

2025

长江证券股份有限公司

可持续发展报告



CONTENTS

目录

释义	1
关于本报告	3
报告范围	3
数据来源	3
报告编制依据	4
报告发布	4
联系方式	4
董事会声明	5
关于长江证券	7
公司简介	7
经营范围	8
集团架构	9
企业文化	10
社会贡献	10
关键量化绩效表	163
母公司奖项	171
子公司奖项	173
索引表	175
读者反馈	182

01

可持续发展理念、战略与管理 11

可持续发展远景、战略与目标	13
可持续发展治理体系	19
ESG 风险管理	20
利益相关方沟通及重要性议题分析	25

02

践行金融报国，护航绿色发展 35

深化责任投资，引领价值导向	37
创新绿色金融，服务低碳转型	43
强化投保机制，践行金融为民	51

03

外御气候挑战，内强绿色运营 55

筑牢风险防线，抢抓转型先机	57
精耕细作降碳，精益求精运营	71

04

科技赋能服务，安全守护信任 75

科技赋能业务，创新驱动发展	77
筑牢数据防线，守护隐私底线	83
匠心雕琢服务，至诚陪伴客户	92

05

播撒普惠春雨，厚植公益热土 99

深耕普惠金融，赋能乡村振兴	101
践行公益初心，情暖社区万家	109

06

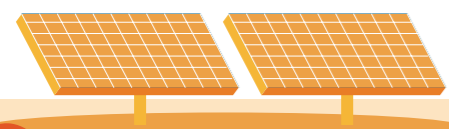
立足人本理念，汇聚奋进力量 113

构筑多元舞台，守护平等权利	115
保障合法权益，传递人文关怀	118
畅通成长通道，搭建赋能平台	123
完善培训体系，厚植人才沃土	125

07

治理守正固本，合规行稳致远 127

强根铸魂聚力，擎旗金融报国	129
完善治理结构，提升决策效能	131
筑牢风控屏障，保障经营安全	145
恪守合规底线，夯实发展根基	152
永葆清廉本色，涵养清风正气	154
履行反洗钱职责，维护金融秩序	159



释义

释义项		释义内容
公司、母公司、长江证券、我们	指	长江证券股份有限公司
长江期货	指	长江期货股份有限公司
长江资本	指	长江成长资本投资有限公司
长江保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
长江资管	指	长江证券（上海）资产管理有限公司
长信基金	指	长信基金管理有限责任公司
长江创新	指	长江证券创新投资（湖北）有限公司
长证国际	指	长江证券国际金融集团有限公司
湖北省委	指	中国共产党湖北省委员会
湖北省政府	指	湖北省人民政府
湖北省政府国资委	指	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所

释义项		释义内容
港交所	指	香港交易及结算所有限公司
北金所	指	北京金融资产交易所
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
数据安全法	指	中华人民共和国数据安全法
个人信息保护法	指	中华人民共和国个人信息保护法
《可持续发展报告指引》	指	《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》
GRI	指	Global Reporting Initiative, 全球报告倡议组织
GRI 标准	指	GRI Standards, 全球可持续发展标准委员会（Global Sustainability Standards Board）于 2021 年 10 月更新发布的《GRI 可持续发展报告标准》
UN PRI	指	UN Principles for Responsible Investment, 联合国责任投资原则组织
ISSB	指	International Sustainability Standards Board, 国际可持续准则理事会
TCFD	指	Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, 气候相关财务信息披露工作组
SDGs	指	Sustainable Development Goals, 联合国可持续发展目标
SASB	指	Sustainability Accounting Standards Board, 可持续发展会计准则委员会
ABS	指	资产支持型证券（Asset Backed Securities），是以金融资产为支持型的债券或票据
REITs	指	不动产投资信托基金（REITs），是以发行收益凭证募集资金、投资不动产并通过运营收益向投资者分红的封闭型投资基金

关于本报告

《长江证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》是长江证券股份有限公司披露的第一份可持续发展报告，同时也是公司第十八份环境、社会和公司治理（ESG）相关信息报告，其目的是向各利益相关方呈现公司、子公司、分公司及营业部在 2025 年度围绕环境、社会和治理议题的管理举措与绩效，彰显我们在可持续发展领域的承诺与实践。

报告范围

本报告为年度报告，时间范围为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。报告中涉及部分往年和 2026 年的数据信息披露。

名称	注册地址
长江证券	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号
长江保荐	中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 302-1、302-2、303-3 室
长江资管	上海市虹口区新建路 200 号 B 栋 19 层
长江资本	武汉东湖新技术开发区光谷大道 77 号金融后台服务中心基地建设项目 A7 栋 1—7 层 01 室
长江创新	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77 号金融后台服务中心基地建设项目 A7 栋 6 层 601
长江期货	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号 13、14 层
长证国际	香港中环皇后大道中 183 号中远大厦 3605-3611 室

除另有说明外，本报告涵盖实体范围包括公司总部、分公司、营业部及上述列表中子公司的整体数据。若部分数据无法覆盖全部范围时，将在报告正文进行提示与说明。

数据来源

本报告中的财务数据来自《长江证券股份有限公司 2025 年年度报告》。本报告披露的财务数据如与年报有出入，以年报数据为准。环境、社会和公司治理相关数据与案例由公司、子公司、分公司及营业部提供。如无特别说明，本报告中金额均以人民币列示。除另有说明外，本报告所使用的图片均源自公开版权素材渠道。

本报告经公司 2026 年 4 月 24 日召开的第十一届董事会第三次会议审议通过。公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司对报告内容的真实性、准确性和完整性负责。

报告编制依据

本报告符合以下标准 / 指引 / 准则的编制或披露要求：

- » 《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》；
- » 《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 3 号——可持续发展报告编制》；
- » 《国务院办公厅关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》（国办发〔2025〕8 号）；
- » 中华人民共和国财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》《企业可持续披露准则第 1 号——气候（试行）》；
- » 国际可持续准则理事会《国际财务报告可持续披露准则第 1 号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）；《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）；
- » 全球可持续发展标准委员会（GSSB）GRI 可持续发展报告标准 2021 版；
- » 可持续核算准则理事会（SASB）标准：投资银行和经纪业务行业标准；
- » 具体可参考附录索引表查询具体内容。
- » 对《联合国可持续发展目标》（UN SDGs 2030）的响应见报告正文。

报告发布

本报告以简体中文格式的印刷版和 PDF 电子版两种形式发布。

本报告印刷版备置地点：湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号长江证券董事会秘书室。

PDF 电子文件形式登载于：长江证券官网（www.cjsc.com）、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

联系方式

如对报告有任何意见和建议，请联系：

- » 长江证券股份有限公司
- » 联系人：黄育文、晁小桐
- » 电话：027-65799866
- » 传真：027-85481726
- » 电子邮箱：huangyw@cjsc.com；chaoxt@cjsc.com

董事会声明

2025年是“十四五”规划收官之年，是“十五五”规划谋篇布局之年，也是公司进一步全面深化改革、推动高质量发展的关键之年。我们始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，将学习宣传贯彻党的二十大和二十届历次全会精神作为首要政治任务，以此校准发展航向、筑牢思想根基。我们牢牢把握“稳中求进”工作总基调，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，在服务构建新发展格局中找准自身定位。通过深度融入国家重大战略，我们倾力做好金融“五篇大文章”，将“金融报国”的政治担当与“金融为民”的宗旨深度融合，使之贯穿于公司改革攻坚与转型发展的全过程，转化为推动高质量发展的生动实践和不竭动力。

2025年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，坚决贯彻落实党中央决策部署和省委、省政府工作要求，在公司党委和董事会的坚强领导下，**全年工作呈现稳中有进、进中提质、质效双升的良好局面。**围绕建设一流投资银行目标，锚定服务实体经济发展、服务科技产业创新、服务社会财富管理、服务区域重大战略“四个服务”功能定位，公司上下全面提振精神、转变工作作风，主动识变应变、奋力攻坚克难，年度任务目标超额完成，战略转型纵深推进，治理效能持续释放，稳健经营筑牢基础，高质量发展迈出坚实步伐。

深耕可持续发展实践，提升金融价值创造能力。我们坚持把金融的功能性放在首位，在筑牢 ESG 风险管理防线上从严从实，健全覆盖业务全流程的 ESG 风险识别、评估与报告机制，确保风险管理不留死角；在深化责任投资上见行见效，将环境、社会与治理因素融入投融资决策、产品研发与客户服务全周期，引导金融资源精准流向绿色低碳领域；在强化气候风险管理上有力有序，前瞻开展气候压力测试与情景分析，审慎评估物理与转型风险对资产组合的潜在影响，持续提升气候韧性。我们秉承“至诚、至甄、至美、至善”的可持续发展宗旨，将负责任投资与气候风险管理要求嵌入公司战略与经营管理，明确短中长期资源投入与行动路径，推动金融资源配置向“实”发力，厚植高质量发展根基。

践行绿色发展理念，提升绿色金融服务能力。我们坚持以绿色金融助力经济社会全面绿色转型，构建覆盖融资交易、投资全链条的绿色金融产品服务体系，赋能企业绿色转型与产业升级；深化以绿色债券、

碳中和债、绿色 ABS 和 REITs、绿色私募股权基金等为核心的境内外绿色融资创新，持续完善绿色金融产品体系；将绿色低碳转型因素纳入资产组合管理和投资决策考量，从源头上防范环境与气候相关风险。我们大力倡导绿色运营，全面推进节能减排与资源节约，依托金融科技赋能，持续压降办公能耗与碳足迹，积极创建资源节约型、环境友好型企业。报告期内，公司绿色金融业务规模持续扩大，成功发行湖北省 2025 年首单绿色资产支持专项计划，推进布局碳金融市场，承销可持续发展相关债券共计 14 只，为 3 家新能源、节能环保及绿色低碳领域企业提供股权融资支持；购买绿证 10,000 张实现总部办公场所用电绿色化，有效降低范围二碳排放，人均碳强度持续优化。

深化数智融合赋能，提升智慧金融服务水平。我们坚持以客户为中心，以科技为驱动，在筑牢客户隐私保护防线上从严从实，健全数据安全管理体系，强化全流程信息安全管控，确保客户信息采集、存储、使用各环节合规审慎、安全可靠；在推动金融科技创新上加力加劲，深化大数据、人工智能、区块链等前沿技术应用，持续优化智能投顾、智慧风控、数字化运营平台，以科技重塑业务流程、提升服务效能；在优化客户服务体验上用心用情，依托手机 App、线上营业厅等数字化触点，打造智能化、个性化、全天候的服务生态，让金融服务更加便捷、更有温度。报告期内，公司两项成果荣获中国人民银行“金融科技发展奖”二等奖，创下历史最好成绩，正式推出“长小牛”AI App，成为第三家拥有独立人工智能投资应用的券商；信息安全管理体系顺利通过 ISO 27001 最新版换版认证，数据管理能力获国标 DCMM 第 4 级认证；客户服务上线系列智能体应用，人机交互效率提升至 90% 以上，客户满意度超 98%。

坚守金融为民初心，提升普惠服务能级。我们持续强化对中小微企业、民营企业及乡村振兴领域的金融支持，在服务专精特新企业上精准发力，建立“上市培育库+产业链对接+场景化金融”三轮驱动机制，为企业提供全生命周期、全方位的综合金融服务与产业赋能；在深化普惠与乡村振兴协同上用心用情，推动普惠金融服务下沉，支持“三农”发展，以金融活水滋养田间地头；在丰富普惠产品矩阵上善作善成，扩大服务覆盖半径，面向广大居民提供跨周期、多层次的财富保值增值服务。截至报告期末，公司帮助帮扶地区融资规模近 200 亿元，累计落地项目 430 余个，持续推动乡村特色产业发展；全年公益投入金额达 607.12 万元，累计参与公益服务员工 202 人，公益项目惠及人数达 8,896 人；全年新增“保险+期货”业务项目 103 个，保费近 1.05 亿元，惠及农户超 2 万户，部分项目赔付率超 100%。

关于长江证券

公司简介

长江证券成立于1991年，是经中国证监会核准的全国性、全牌照、全业务链证券公司，于2007年在深圳证券交易所主板上市（股票代码为000783），是中国第6家上市券商。经过35年坚持不懈的努力，公司已发展成为一家实力雄厚、功能齐全、管理规范、业绩突出的全国性综合型金融服务商。

上市券商

第6家主板上市券商（2007年上市，股票代码：000783）

综合服务

全牌照业务资质，300家营业网点覆盖全国，7家控股子公司，为客户提供全面、专业的综合金融服务



规范稳健

公司治理机制完善、整体经营稳健、管理科学规范、核心优势夯实、功能充分发挥

责任券商

公司建立并不断完善ESG治理架构，将ESG因素整合到业务战略与经营管理过程中，深入贯彻落实可持续发展理念，积极履行企业社会责任

长江证券始终把“回报社会、反哺社会”的社会责任理念视为企业的神圣使命。在三十多年的稳健经营中，坚定做社会责任的践行者、倡导者、传播者，在守法合规创造财富的同时感恩回馈社会，先后荣获“中国证券行业十大影响力品牌”“最佳社会责任券商”“中国上市公司价值百强”“中国证券市场20年最具影响力证券公司”等多项殊荣，在行业和市场树立了良好的品牌形象。

中国证券行业十大影响力品牌

中国证券市场20年最具影响力证券公司

中国最佳财富管理机构

中国最佳证券经纪商

最具发展力券商

最佳品牌形象奖

中国上市公司价值百强

最具成长性证券公司

“本土最佳研究团队”第一名

“最具影响力研究机构”第一名

经营范围

公司已建成涵盖证券经纪、投资银行、资产管理、基金、期货、私募股权投资、另类投资和海外业务等领域的证券金融控股集团架构，旗下拥有长江保荐、长江资管、长江资本、长江创新、长江期货、长证国际、长信基金等7家全资和控股子公司，深度拓展国内业务市场，同时依托在港子公司不断扩大国际业务网络。

财富管理

研究业务

投资银行

股权投资

自营投资

资产管理

期货业务

资产托管

境外业务

7家全资和控股子公司

长江证券承销保荐有限公司

长江证券(上海)资产管理有限公司

长江成长资本投资有限公司

长江证券创新投资(湖北)有限公司

长江证券股份有限公司

长信基金管理有限责任公司

长江证券国际金融集团有限公司

长江期货股份有限公司

集团架构



企业文化

核心价值观

合规 诚信 专业 稳健

企业使命

汇聚财智 共享成长

企业愿景

打造值得客户信赖的一流投资银行

以高质量党建

引领公司高质量发展

社会贡献

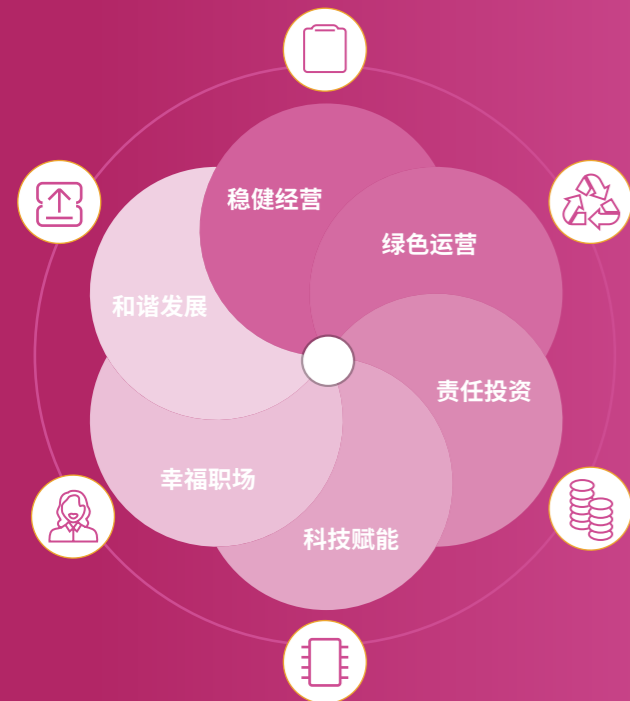
2025 年，公司每股社会贡献值为 2.06 元。



可持续发展理念 战略与管理

01

长江证券秉持“金融报国”之志，常怀“金融为民”之心，坚定锚定服务实体经济发展、科技产业创新、社会财富管理、区域重大战略的“四个服务”功能定位，深入践行可持续发展理念，从稳健经营、科技赋能、责任投资、幸福职场、和谐发展、绿色运营六个方面积极履行企业社会责任，推进可持续发展相关工作，为客户、股东、公司内部人士、社会及公众等利益相关方创造可持续综合价值。



图：长江证券可持续发展模型

可持续发展理念
战略与管理

践行金融报国
护航绿色发展

外御气候挑战
内强绿色运营

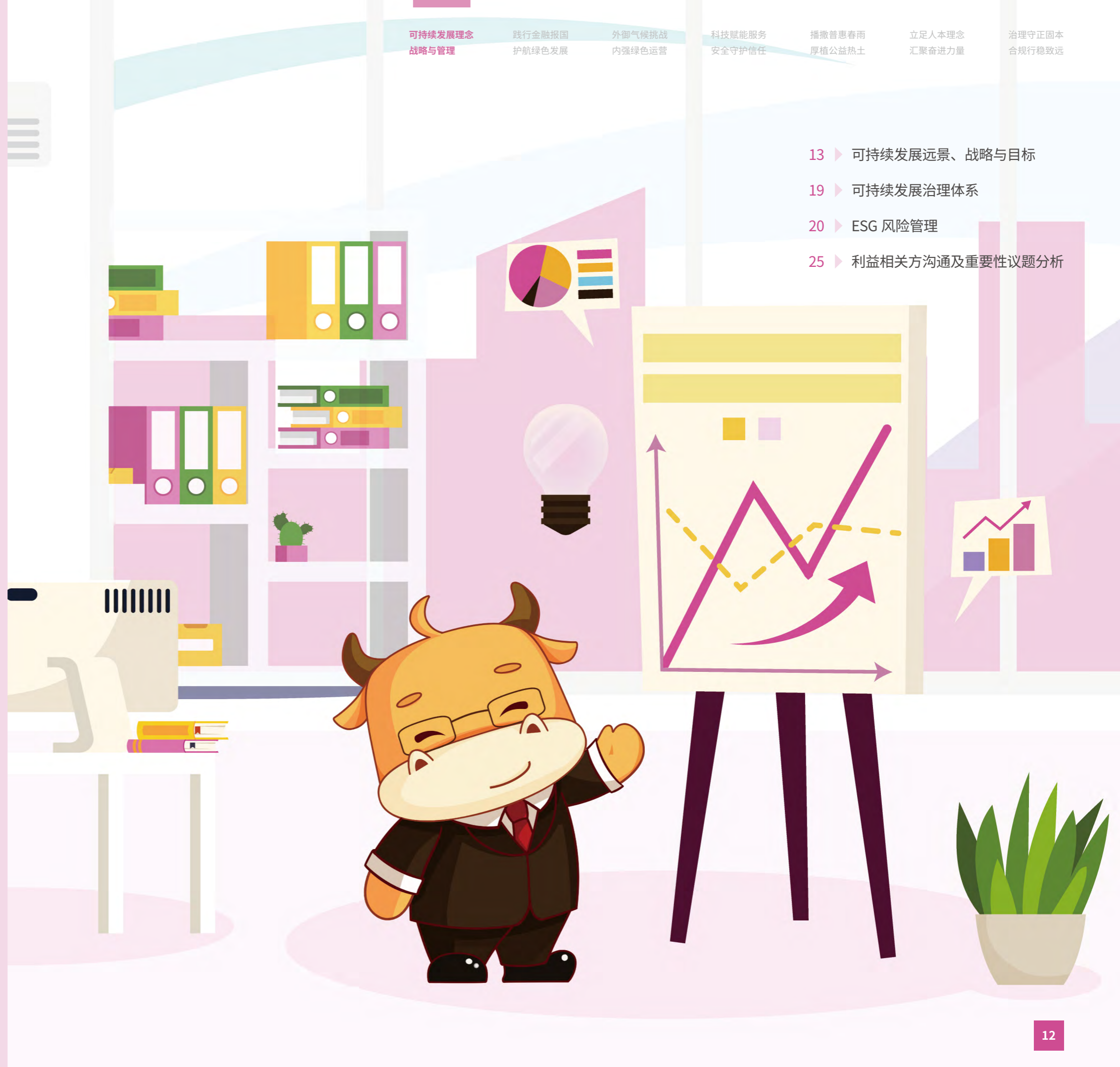
科技赋能服务
安全守护信任

播撒普惠春雨
厚植公益热土

立足人本理念
汇聚奋进力量

治理守正固本
合规行稳致远

- 13 ▶ 可持续发展远景、战略与目标
- 19 ▶ 可持续发展治理体系
- 20 ▶ ESG 风险管理
- 25 ▶ 利益相关方沟通及重要性议题分析



可持续发展远景 战略与目标

党的二十届三中全会对深化金融体制改革作出重大部署，为加快建设金融强国注入强大动力，不断开辟金融工作新局面。2023年10月中央金融工作会议提出坚定不移走中国特色金融发展之路，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融等“五篇大文章”。

1.1

探索 ESG 本土化实践是顺应国家发展战略，推动金融高质量发展的必要之举，长江证券积极响应国家发展战略和监管政策号召，制定了明确的可持续发展远景与目标，积极推动公司在环境、社会和治理三大领域的绩效表现，增强利益相关方的信任与支持，推动企业可持续发展。

战略“八步走”设定思路



总体战略远景

长江证券以“至诚、至甄、至美、至善”为宗旨，坚持“诚信经营、规范运作、专业服务、稳健发展”，与广泛利益相关方共享成长，铸就可持续未来。

<p>至诚</p> <p>公司治理 商业道德</p>	<p>推展目标 将 ESG 因素融入公司经营管理与业务开展，与广泛利益相关方对话，发挥可持续影响力。</p> <p>利益相关方 政府和监管机构、股东与投资者、董事会和高级管理层成员、供应商及合作伙伴。</p>	<p>4 优质教育</p> <p>16 和平、正义与强大机构</p>
<p>至甄</p> <p>全面风险管理 ESG 风险管理</p>	<p>推展目标 强化风险管理意识，贯彻稳健经营理念，打造更具有韧性、健康的可持续性金融发展模式。</p> <p>利益相关方 董事会和高级管理层成员、客户、员工、供应商及合作伙伴。</p>	<p>17 促进目标实现的伙伴关系</p>
<p>至美</p> <p>气候战略 责任投资</p>	<p>推展目标 关注气候变化对环境的冲击，践行低碳路径，引导产业降碳转型，响应绿色金融号召。</p> <p>利益相关方 政府和监管机构、股东与投资者、公众及媒体、社区及公益组织。</p>	<p>7 经济适用的清洁能源</p> <p>13 气候行动</p>
<p>至善</p> <p>人力资本发展 普惠金融</p>	<p>推展目标 透过多元、平等和包容的职场环境，让人才发挥价值，塑造一个人人信赖、包容向善的金融环境。</p> <p>利益相关方 客户、员工、公众及媒体、社区及公益组织。</p>	<p>8 体面工作和经济增长</p> <p>10 减少不平等</p> <p>12 负责任消费和生产</p>

图：可持续发展战略解构

落实核心战略指标

公司立足总体战略远景，聚焦环境、社会和治理三大核心战略领域，明确行动方案与周期指标，作为公司可持续发展工作决策制定、制度更新、行动开展的指导依据。

环境面 * 发展目标			
回应的联合国 2030 可持续发展目标	行动方案	周期指标	报告期内进展
 	气候战略 责任投资	寻求外部资源支持，开展相关培训。	截至 2030 年，内部员工接受气候变化培训的覆盖率达到 100%。 面向公司全体员工开展气候变化培训 1 次。
	建立 ESG 尽职调查政策，规范投资对象的筛选条件。	截至 2030 年，投资过程中实施 ESG 尽职调查的比例不低于 50%； 截至 2035 年，在投资过程中实施 ESG 尽职调查的比例达到 100%。	公司正推动建立标准化 ESG 尽职调查体系，明确尽调范围、标准、流程及责任主体，通过制度化规范为风险识别与分级评估提供精准依据，确保调查工作高效开展。
通过节能减碳行动，降低运营层面碳排放。	截至 2030 年，新购入公务用车电气化比例达到 100%； 截至 2035 年，所有公务用车电气化比例达到 100%。	新购入公务用车电气化比例达到 100%。	
发展绿色金融产品，助力国家产业升级。	截至 2030 年，承销绿色债券、乡村振兴债券等服务国家发展战略的债券占业务比例达到 30%。	公司承销可持续发展相关债券共 14 只，承销金额合计 46.58 亿元。	

社会面 * 发展目标			
回应的联合国 2030 可持续发展目标	行动方案	周期指标	报告期内进展
 	人力资源发展 普惠金融	提供全面的员工福祉，创造积极、正向的工作环境。	员工流失率不高于行业一般水平。 员工流失率为 6.49%。
	积极推动女性员工雇佣及在各级岗位的晋升，促进内部多元化。	女性员工占比不低于 45%。	女性员工占比为 46.51%。
综合评估培训需求，引入外部培训，开展内部培训。	截至 2030 年，公司累计培训课程数量不低于 3,000 门。	通过分层分类的培养机制，公司全年提供培训共 67 次。	
发挥普惠金融服务价值，积极参与社会公益事业，创造更多社会效益。	截至 2030 年，组建至少有 15 名 ESG 分析师的专业可持续金融团队。	公司持续强化可持续金融领域的专业能力建设，重点储备具备开展 ESG 尽职调查、评估投资标的 ESG 风险、推进 ESG 治理等核心能力的复合型人才。	
通过公司募集并管理的私募股权投资基金，持续引导资本流入乡村振兴领域。	在湖北竹山县，长江资本落地 8 个私募股权项目，融资金额超 9,000 万元。		
截至 2030 年，公益投入累计达到 6,200 万元。	公益投入金额累计 607.12 万元，员工参与人数 202 人，公益惠及人数 8,896 人。		
平均每年员工参与人数不低于 200 人，每年公益惠及人数不低于 10,000 人。			

治理面 * 发展目标

回应的联合国 2030 可持续发展目标	行动方案	周期指标	报告期内进展
ESG 治理 商业道德 风险管理	升级可持续发展治理体系，强化组织 ESG 治理意识。	持续向内外部相关方提供 ESG 主题（如气候风险、责任投资等）培训。	面向公司全体员工开展 ESG 风险管理培训 1 次；针对特定业务条线开展责任投资培训 1 次。
	持续提升风险应变能力，稳定业务连续性。	截至 2030 年，建立 ESG 风险评估体系，持续开展公司层面 ESG 风险识别工作。	针对公司新业务持续开展 ESG 风险识别评估；将 ESG 风险的识别评估范围由公司运营层面拓展至投融资领域。
		截至 2030 年，构建供应商 ESG 评估标准体系，向所有供应商有效传达商业道德合规要求；	将 ESG 因素融入供应商评价，构建多维度的可持续供应商评估体系；在招标文件中明确要求供应商签署包含反腐败内容的承诺书。
		截至 2035 年，100% 新供应商与核心供应商完成 ESG 自评工作，所有供应商完成《供应商行为准则》签署。	
始终遵循高道德标准，以负责任的方式参与市场经营。	每年廉洁从业及职业道德培训对内覆盖率 100%；	截至 2030 年，向所有员工有效传达商业道德合规要求。	廉洁从业及职业道德培训对内覆盖率达 100%，向所有员工有效传达商业道德合规要求。
		将商业道德纳入公司检查及评估范畴，并且每三年覆盖所有营业网点。	将商业道德纳入公司检查及评估范畴，全年进行评估的营业网点百分比达 100%。

指标监控说明

指标类型	指标定义	指标计算方法
气候相关培训	为应对、减缓、适应气候变化开展的内部培训，包含概念培训、专题讲座、内部论坛等。	培训覆盖率 = 截至当年末参加相关培训的人数 / 截至当年末公司总人数
公务用车	所有权为公司的公务用车。	$\text{新购入公务用车电气化比例} = \frac{\text{新购入电气化公务用车数量}}{\text{新购入所有公务用车数量}}$ $\text{所有公务用车电气化比例} = \frac{\text{已有电气化公务用车数量}}{\text{所有公务用车数量}}$
运营层面	公司经营、管理过程中使用的所有能源，包括化石能源和非化石能源产生的温室气体排放。	逐年开展运营层面温室气体排放监控与数据测算，确保 2031 年后的运营层面排放数据低于 2030 年的值
ESG 分析师	专门负责开展 ESG 尽职调查、评估投资标的 ESG 风险、设计绿色金融产品、推进 ESG 治理、开发及维护 ESG 指数等与 ESG 工作相关的岗位。	统计专职或兼职从事与 ESG 相关的岗位的人员数量
公益投入 / 参与人数 / 惠及人数	公益投入是指组织将资金、资源或时间用于支持社会公益事业的行为，主要通过资金捐赠、物资捐赠、志愿服务、购买等途径。	<ol style="list-style-type: none"> 1) 公益投入 = 公司在公益活动中的资金或资源投入 2) 参与人数 = 员工参与公益活动的人数 3) 惠及人数 = 公益活动直接受益的人数 <p>参与人数指参与公益活动的员工或成员数量。</p> <p>惠及人数指从公益活动能获得益处的人数。</p>

可持续发展治理体系

1.2

可持续发展治理架构

长江证券搭建并不断完善可持续发展相关的组织体系、工作机制，将环境、社会和公司治理（ESG）因素整合到业务战略与经营管理过程中，识别及管理长期 ESG 风险及机遇，为公司实现可持续发展、履行社会责任夯实基础。

公司建立董事会及战略与 ESG 委员会决策—经营管理层承接—相关职能部门落实的三级 ESG 治理体系及架构，并在《公司章程》等规章制度中明确各层级的职责，自上而下地开展 ESG 工作。

公司董事会及战略与 ESG 委员会负责对重大 ESG 事项提供决策，督促公司落实 ESG 战略目标；公司经营管理层负责管理、监督 ESG 相关事项及执行情况，协助董事会提升公司 ESG 治理水平；董事会秘书室牵头组织相关职能部门负责贯彻落实 ESG 相关职责，实施具体 ESG 管理措施。



董事会参与监督



报告期内，公司组织召开股东会、董事会及董事会专门委员会等会议共 28 次，审议议案共计 123 项。

报告期内，公司战略与 ESG 委员会审议《公司 2025 年度可持续发展报告》，听取公司 2025 年度可持续发展工作情况与 2026 年工作计划。可持续发展工作小组举行多次会议，讨论 2025 年可持续发展工作重点、目标和计划，策划 2025 年可持续发展报告方案等。此外，可持续发展工作小组积极与外部 ESG 评级机构沟通，及时了解市场关注的趋势。

ESG 风险管理

1.3

长江证券始终将 ESG 风险管理视为实现可持续发展的基石，深度践行“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业核心价值观，将可持续发展理念全面融入经营管理与业务发展，构建与公司战略相适应、与监管要求相契合、与行业实践相协同的 ESG 风险管理生态。

2025 年，公司乘势而上，进一步锚定“以治理（G）为引领、带动社会（S）、环境（E）全维度风险管控升级”的核心战略思路，通过系列重要举措，实现从“基础搭建”向“质量提升、价值创造”的跨越。

ESG 风险识别与应对策略

ESG 风险识别

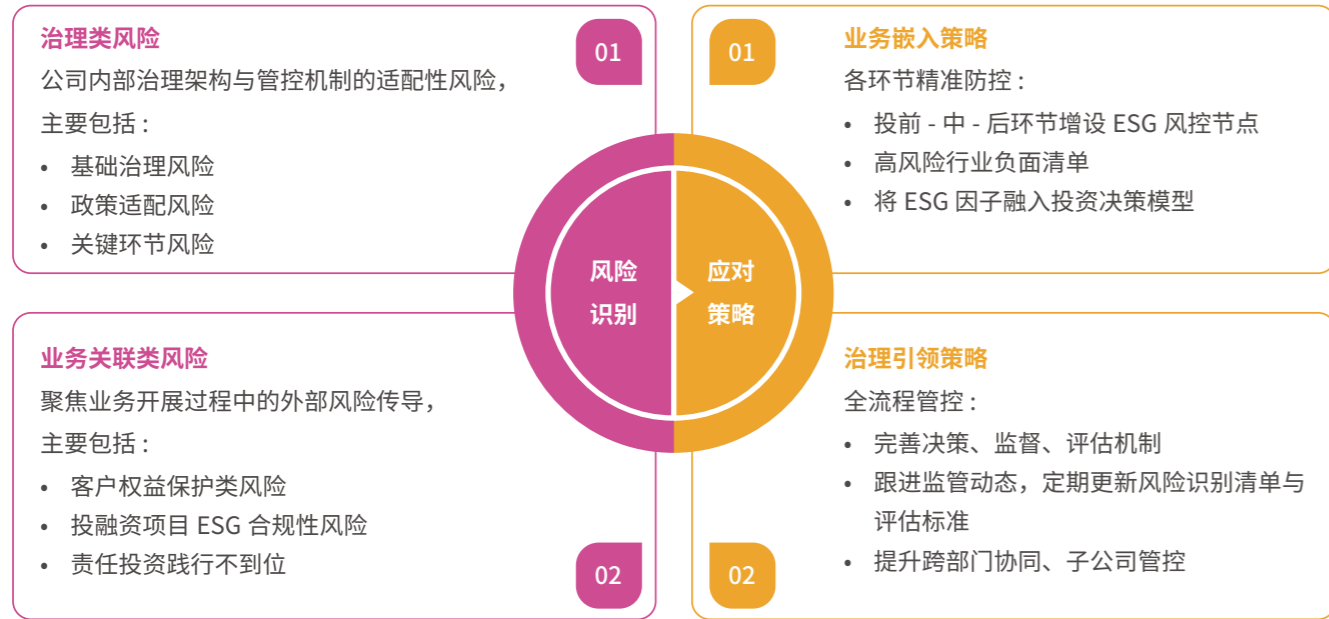
基于证券行业监管要求、业务发展特征及利益相关方关切，长江证券建立了基于业务场景的 ESG 风险识别体系，2025 年重点识别出两大类核心 ESG 风险，为精准施策奠定基础：

- 治理类风险**：核心是公司内部治理架构与管控机制的适配性风险，直接影响稳健经营根基，具体包括 ESG 决策机制完善性、合规内控有效性、信息披露规范性及廉洁从业风险等“基础治理风险”；因国内外 ESG 监管政策持续迭代导致公司政策跟踪不及时、管控措施与监管要求不同步的“政策适配风险”；以及跨部门协同决策效率、子公司穿透式管控及重大风险处置时效等方面的“关键环节风险”。
- 业务关联类风险**：聚焦业务开展过程中的外部风险传导，与经纪、投行、资管等核心业务紧密关联，具有传导速度快、影响范围广的特征，具体包括：客户权益保护类风险、投融资项目 ESG 合规性风险、责任投资践行不到位的风险等。

ESG 风险应对

针对识别出的 ESG 风险，2025 年公司秉持“治理引领、分类施策、主动防控、价值创造”的思路，制定两大类应对策略：

- 治理引领策略**：以董事会战略与 ESG 委员会为核心，针对治理类风险加强全流程管控：完善治理层 ESG 决策、监督与评估机制，同时启动将 ESG 治理成效纳入核心考核体系的规划研究，后续将结合实际情况分阶段推进落地，推动 ESG 管理责任逐级落实；建立 ESG 政策跟踪专项机制，联合多部门组建专项小组，实时跟进境内外监管动态，定期更新风险识别清单与评估标准，确保管控措施与政策要求有效衔接；从根源筑牢治理类风险防线，提升跨部门协同、子公司管控等关键环节的治理效能。
- 业务嵌入策略**：针对业务关联类风险，实现全流程精准防控：在客户准入、项目尽调、投后管理等核心业务环节增设 ESG 风控节点；针对高风险行业业务实施负面清单管理；将 ESG 因子融入投资决策模型，防范外部风险传导。



投融资 ESG 风险

公司将投融资业务作为 ESG 风险管控的关键场景，结合责任投资理念与监管要求，严格遵循公司统一的 ESG 风险分级标准，构建“政策适配—尽调筛选—存续监控”的全流程管控机制，在现有风险舆情监控基础上，进一步强化 ESG 因素对投融资决策的引导与约束作用，具体措施如下：

- 01 建立投融资 ESG 负面清单**
 建立投融资 ESG 负面清单，明确剔除高耗能、高污染、合规记录不良的项目及客户，将 ESG 尽调结果作为投融资业务准入的重要前置条件；对于符合国家战略的低风险投融资项目及客户，在实际情况允许的前提下，优化资源配置并加大支持力度，实现风险防控与价值创造协同。
- 02 将 ESG 评价纳入投资决策模型**
 将 ESG 评价纳入投资决策模型，建立针对投融资标的的 ESG 评价框架，将评价结果作为投前决策、投后管理的重要参考依据。
- 03 建立监控体系，跟踪投融资标的 ESG 风险事件**
 依托舆情监控系统持续跟踪投融资标的 ESG 相关风险事件，建立快速响应与处置机制。对出现 ESG 风险等级上升的标的，及时调整投资策略或通过尽责管理、督促标的公司制定专项整改计划；对高风险标的采取暂停新增合作、评估存量风险、调整持仓等管控措施，确保风险可控。



ESG 尽职调查及风险上报机制

- 01 标准化 ESG 尽职调查体系**
 为保障各业务条线 ESG 风险管控落地，公司正推动建立标准化 ESG 尽职调查体系，明确尽调范围、标准、流程及责任主体，通过制度化建设为风险识别与分级评估提供明确依据，确保调查工作高效开展。
- 调查范围**
 - 治理结构：股权结构、董事会构成、决策机制
 - 劳工权益：员工福利、职业健康与安全
 - 合规记录：违法违规记录、监管处罚历史
 - 社会责任：公益活动、社区关系、供应链管理
 - 环境影响：碳排放、能耗、废弃物管理
 - 调查标准**
 - 差异化指标体系：结合监管要求与行业实践，制定差异化的调查指标体系，对高风险行业增设更严格的专项指标。
 - 高风险行业专项指标：高污染行业、高耗能行业、劳动密集型行业。
 - 调查流程**
 - 业务团队初查：一线业务人员开展初步调查
 - 风控部门复核：专业风控团队复验证
 - 专家委员会评审：确保结果真实准确全面

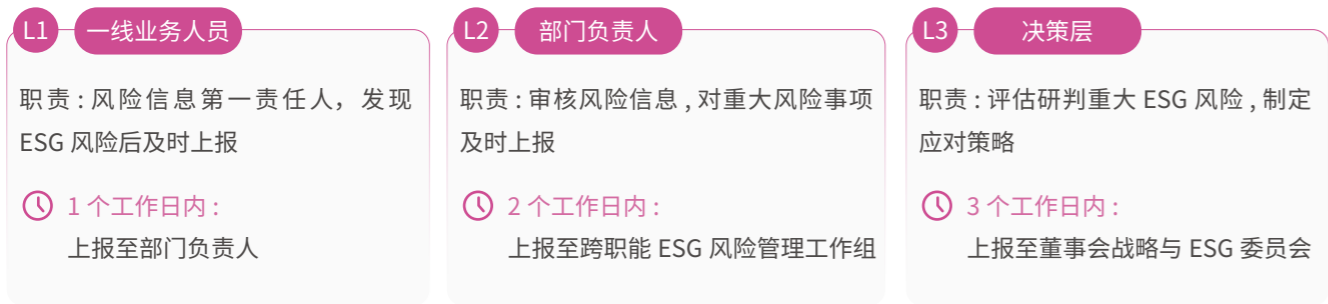
对尽职调查中发现的 ESG 风险隐患，明确整改要求与时限，未完成整改的项目不得推进。

02

全链条风险上报机制

构建“纵向贯通、横向协同”的ESG风险上报机制,明确各层级、各部门的上报职责、上报路径及上报时限,确保风险信息及时、准确传递至决策层:

上报路径: 1-2-3 规定



激励约束: 建立风险上报激励与约束机制, 对及时上报重大风险、避免损失的人员给予表彰奖励; 对瞒报、漏报、迟报风险信息的人员严肃追责。

全流程 ESG 风险管理

2025年, 公司依据《证券公司全面风险管理规范》相关要求, 为各业务条线ESG风险管控提供有力支撑:

01

风险识别与评估

各业务部门及子公司设立专职ESG联络人, 负责日常风险自查与数据收集; ESG风险管理工作组定期开展全公司风险集中评估, 结合监管政策变化、行业趋势及业务动态, 形成阶段性研判结果并按照低、中、高三级划分风险等级, 实施差异化管控:



02

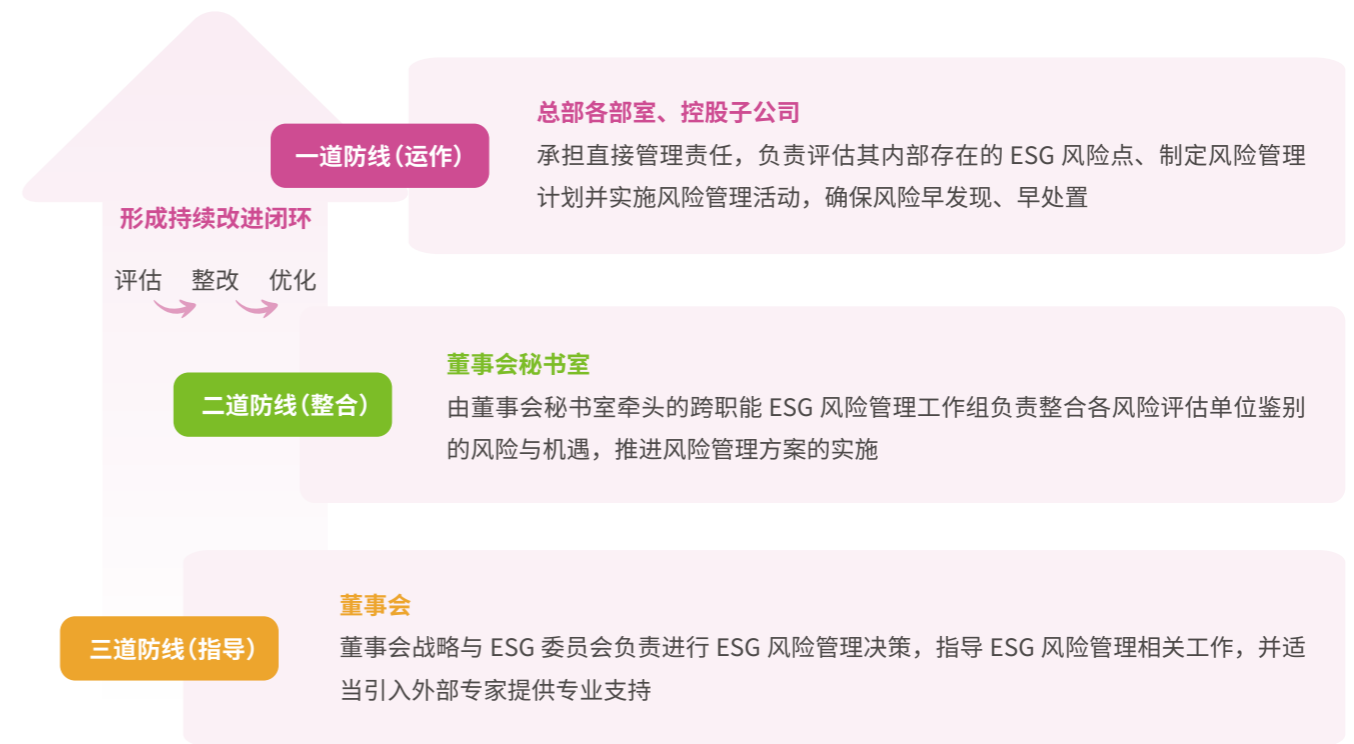
风险控制与执行

公司各业务条线积极关注ESG风险, 持续探索将其融入全面风险管理体系的有效路径; 以ESG风险分类与评估相关细则为核心支撑, 明确全公司统一的判定标准与管控要求; 同步推进业务操作规范的细化完善, 为各环节ESG风控提供明确依据。同时, 强化科技赋能, 通过系统改造推进风险节点自动化监控, 提升防控效率。

03

监督与改进

持续巩固“三道防线”监督体系: 第一道防线由业务条线、子公司承担直接管理责任, 确保风险早发现、早处置; 第二道防线由董事会秘书室牵头的跨职能ESG风险管理工作组负责统筹评估与监督检查; 第三道防线由董事会战略与ESG委员会承担顶层监督问责职责, 并适当引入外部专家提供专业支持。在此基础上, 建立问题整改跟踪机制, 对排查发现的风险事项制定整改计划, 定期复核整改成效, 形成“评估—整改—优化”的管理闭环。



04

培训与赋能

为持续提升员工的ESG风险管理能力, 公司面向全体员工开展系列培训, 重点讲解ESG风险分类、识别方法、行业特征、评级框架及投融资场景实操要点等专业内容, 助力一线员工提升ESG风控专业能力, 夯实全员风控基础。

利益相关方沟通及重要性议题分析

1.4

进行重要性议题分析，是公司可持续发展管理的核心和开展信息披露的基础。2025年，公司组建了包含内、外部行业专家的工作组，依据《可持续发展报告指引》要求，参考《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制》中的议题重要性评估方法，基于公司内部业务特点和外部市场环境，从影响重要性和财务重要性两个维度对可持续发展议题进行识别、筛选与评估，以更好地回应监管要求和利益相关方的关切与期望。

步骤一：了解公司活动和业务关系背景

公司结合外部客观环境对经营活动和业务关系进行分析，了解产生影响的价值链和主要受影响的利益相关方，构建双重重要性分析的基础框架。

步骤二：建立议题清单

公司通过国家和行业政策分析、对标《可持续发展报告指引》和国际主流标准，同时参考同业实践，全面识别与公司业务相关的可持续发展议题，建立“长江证券2025年度可持续议题清单”。

步骤三：议题重要性的评估与确认

公司结合行业与业务特点，对识别出的可持续发展议题进行影响、风险和机遇分析，综合内外部专家意见和利益相关方沟通结果，采用定性分析的方法对各议题的影响重要性和财务重要性进行评估。

影响重要性：通过对负面影响和正面影响的规模、范围、不可补救性和可能性的判断，评估公司在各议题上的表现对经济、社会与环境可能产生的重大影响。

财务重要性：通过对财务影响发生可能性和财务影响程度的判断，评估各议题是否会在短期、中期或长期内对公司财务表现产生重大影响。

双重重要性：通过设定合理的重要性阈值，明确区分出具有高影响重要性、高财务重要性以及兼具双重重要性的议题。将上述两项评估结果进行整合后形成“双重重要性评估矩阵”。

步骤四：议题报告

公司就2025年度重要性较高的议题在报告中展开披露，对具有财务重要性的议题，围绕“治理，战略，影响、风险和机遇管理，指标和目标”的“四要素”结构进行分析和披露。

长江证券2025年可持续发展议题清单编制依据

国家政策与行业规范

- 《国务院办公厅关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》（国办发〔2025〕8号）
- 中华人民共和国财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》
- 中国证券监督管理委员会《证券公司年度报告内容与格式准则》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》
- 《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第17号——可持续发展报告（试行）》
- 《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制》

国际主流规则与标准

- 全球可持续发展标准委员会（GSSB）GRI可持续发展报告标准2021版
- 可持续核算准则理事会（SASB）标准：投资银行和经纪业务行业标准
- 《国际财务报告可持续披露准则第1号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）
- 《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》（IFRS S2）
- 明晟（MSCI）ESG实质性议题地图：金融行业——投资银行 & 证券经纪子行业

长江证券 2025 年可持续发展议题清单

序号	议题	议题说明	与《深交所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》要求的对应性
环境			
1	应对气候变化	全面贯彻关于做好碳达峰、碳中和工作，制定应对气候变化目标，通过识别和管理业务活动中的气候相关风险与机遇，稳步推进业务开展过程中投融资主体的低碳转型，并将气候因素纳入投融资决策和风险管理流程。	1. 应对气候变化 19. 利益相关方沟通
2	绿色金融	扎实做好“绿色金融”大文章，通过发展绿色金融产品，引导资金流向节能环保、清洁能源等绿色产业，支持实体经济绿色低碳转型。	15. 产品和服务安全与质量 18. 尽职调查 19. 利益相关方沟通
3	企业绿色运营	将低碳发展理念融入公司经营管理全过程，加快实现绿色转型升级。	2. 污染物排放 3. 废弃物处理 5. 环境合规管理 6. 能源利用 7. 水资源利用 8. 循环经济 19. 利益相关方沟通
4	责任投资	坚持责任投资理念，将 ESG 因素系统纳入投资分析与决策过程，避免投资高污染、高能耗项目，促进资本投向符合可持续发展理念的领域。	18. 尽职调查 19. 利益相关方沟通
社会			
5	金融科技创新	把握数字化发展机遇，深化金融科技手段，持续深入探索前沿技术在业务领域的应用，推动产品及服务升级。	11. 创新驱动 12. 科技伦理 19. 利益相关方沟通
6	数据安全与客户隐私保护	建立完善的数据安全管理体系和应对机制，严格保护客户信息不被泄露、滥用，确保业务系统安全稳定运行。	15. 产品和服务安全与质量 16. 数据安全与客户隐私保护 19. 利益相关方沟通
7	客户服务	以客户为中心，持续优化服务流程，确保投诉处理渠道畅通高效，以专业、丰富、便捷的服务，提升客户获得感、体验感及满意度。	15. 产品和服务安全与质量 19. 利益相关方沟通
8	普惠金融与乡村振兴	践行普惠金融，为传统金融服务覆盖不足的中小企业、农村经济及低收入人群提供便利的金融支持；发挥金融专业与资源优势，通过产业帮扶、金融帮扶等多种方式，支持县域经济发展，深度投身乡村振兴事业。	9. 乡村振兴 19. 利益相关方沟通

序号	议题	议题说明	与《深交所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》要求的对应性
9	投资者教育	秉持“公益、教育、服务”的投教理念，通过多元化的展现形式、特色化的活动内容，帮助投资者树立理性投资理念，提升风险识别和防范能力。	15. 产品和服务安全与质量 19. 利益相关方沟通
10	社区贡献与慈善公益	积极投身社会公益，围绕爱心救助、教育助学、文化建设等多领域，开展志愿和公益活动，时刻践行企业社会责任，为社会和谐发展贡献力量。	10. 社会贡献 19. 利益相关方沟通
11	员工	立足以人为本理念，尊重并充分保障员工基本权益，注重建立多元化长效激励机制，重视人才队伍建设，为员工发展提供强有力的职业发展平台。	17. 员工 19. 利益相关方沟通
12	供应链管理	加强供应商准入与评价管理，有效识别、防范及管理供应链 ESG 风险，倡导绿色采购，同时，平等对待中小企业供应商，保障中小供应商权益。	13. 供应链安全 14. 平等对待中小企业 19. 利益相关方沟通
治理			
13	公司治理	持续完善公司治理体系，构建规范、透明的治理结构，确保各层级权责分明、各司其职，保障股东权益，确保公司科学决策和长期稳健经营。	19. 利益相关方沟通
14	全面风险管理	强化全面风险管理，完善风险管理组织架构，构建适应自身及行业发展的全面风险管理体系，确保各类风险可测、可控、可承受。	19. 利益相关方沟通
15	合规经营与商业道德	严格遵守法律法规和行业规范，持续健全合规制度体系，不断完善合规机制体制，加强廉洁从业管理，杜绝洗钱、商业贿赂和不正当竞争行为，坚持诚信合规经营。	19. 利益相关方沟通 20. 反商业贿赂及反贪污 21. 反不正当竞争
16	ESG 风险管理	持续健全 ESG 风险管理体系，将 ESG 因素系统性纳入核心风险管控体系，建立基于业务场景的 ESG 风险识别体系并制定应对策略，建立投融资 ESG 风险管理机制，在全面风险管理体系框架下，为各业务条线 ESG 风险管控提供有力支撑。	19. 利益相关方沟通

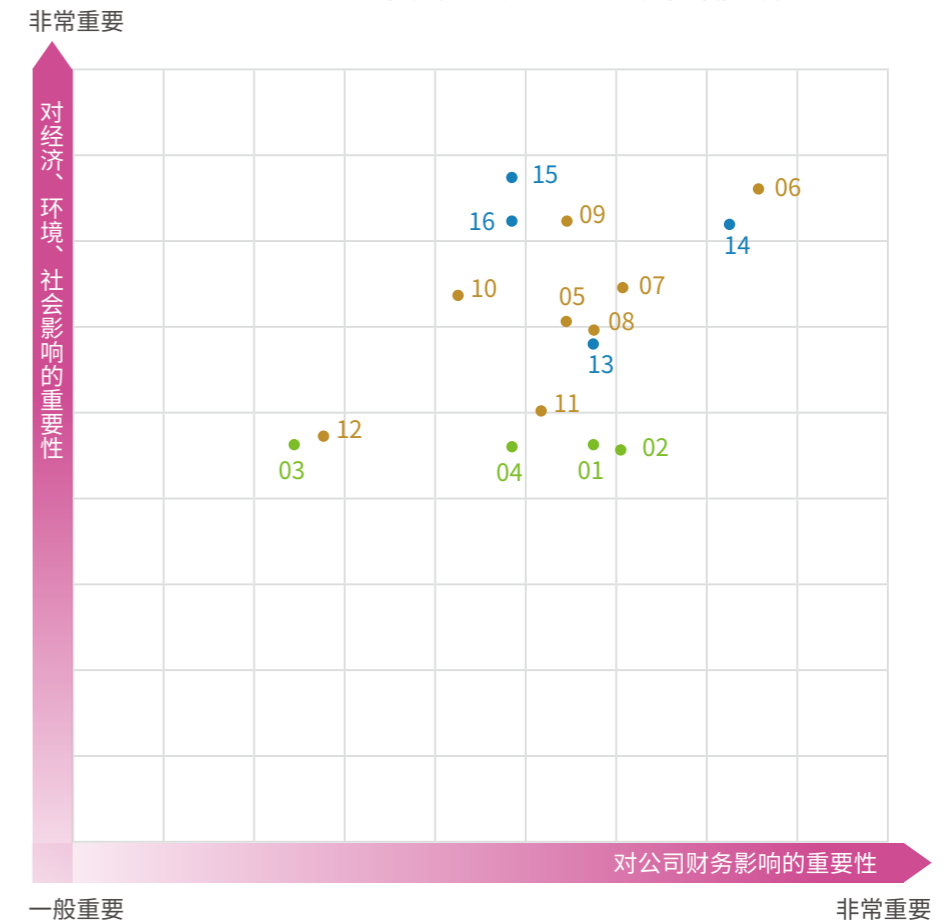
长江证券 2025 年可持续发展议题变动情况

2024 年议题	2025 年议题	变动情况
应对气候变化	应对气候变化	无变动
金融环境影响、可持续金融	绿色金融、普惠金融与乡村振兴	议题整合与更名
—	责任投资	议题新增
企业绿色运营	企业绿色运营	无变动
信息安全、客户服务与隐私保护	客户服务、数据安全与客户隐私保护	议题整合与更名
投资者教育	投资者教育	无变动
社区贡献与慈善公益	社区贡献与慈善公益	无变动
多元化、平等与包容；人力资本发展	员工	议题整合与更名
金融科技创新	金融科技创新	无变动
供应链管理	供应链管理	无变动
公司治理	公司治理	无变动
全面风险管理	全面风险管理	无变动
合规经营与商业道德	合规经营与商业道德	无变动
ESG 风险管理	ESG 风险管理	无变动

重要性议题分析结果

公司结合利益相关方沟通与尽职调查结果，并经过内外部行业专家的讨论与评估，确认了 16 项重要性议题，其中环境维度 4 项，社会维度 8 项，治理维度 4 项。其中具有财务重要性的议题有 7 项，分别是：应对气候变化、绿色金融、数据安全与客户隐私保护、客户服务、普惠金融与乡村振兴、公司治理和全面风险管理。由于公司是轻资产运营的金融服务机构，日常办公直接产生的环境足迹较小且供应链结构相对简单，因此，企业绿色运营、供应链管理 2 项不具有财务重要性，也不具有影响重要性。

长江证券 2025 年可持续发展议题双重重要性评估矩阵



- 环境**
- 01 应对气候变化
 - 02 绿色金融
 - 03 企业绿色运营
 - 04 责任投资

- 社会**
- 05 金融科技创新
 - 06 数据安全与客户隐私保护
 - 07 客户服务
 - 08 普惠金融与乡村振兴
 - 09 投资者教育
 - 10 社区贡献与慈善公益
 - 11 员工
 - 12 供应链管理

- 治理**
- 13 公司治理
 - 14 全面风险管理
 - 15 合规经营与商业道德
 - 16 ESG 风险管理

长江证券财务重要性议题影响、风险和机遇分析

议题	影响分析	风险分析	机遇分析	时间范围 ¹
应对气候变化 	正面影响：积极应对气候变化，减少业务活动和自身运营温室气体排放，支持“双碳”目标落实。	详见“应对气候变化”章节“气候风险识别与影响评估”“气候机遇识别与影响分析”内容。		短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>
绿色金融 	正面影响：依托绿色股权融资、绿色债权融资等方式，引导更多资本流向绿色产业，服务经济社会绿色低碳转型。	绿色项目评估不当、业务审慎不足可能引发“漂绿”声誉风险与信用风险。	绿色发展理念深入人心，通过丰富环境和气候友好型产品和服务，开拓新的盈利点，促进营业收入增加。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>
数据安全与客户隐私保护 	正面影响：加强数据安全与客户隐私保护有助于维护金融市场稳定性。 负面影响：客户信息等数据收集、处理与存储不当可能导致对客户权益保护不力，对公司声誉或社会产生负面影响。	数据安全、隐私泄露等风险事件可能引发法律诉讼与客户流失，导致合规成本增加、声誉风险加大。	建立高标准的数据安全与客户隐私保护管理体系，高效预防数据安全、隐私泄露等风险事件发生，促进业务稳健发展。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>
客户服务 	正面影响：提升服务能力，响应客户专业化、多层次、多元化的金融需求，并帮助投资者实现财富保值增值，促进居民财富管理需求的有效满足。 负面影响：服务流程设计或执行不当可能导致客户体验不佳，甚至损害客户对金融市场的信任度。	产品推介等服务不规范，可能引发客户投诉，甚至造成适当性风险。	为客户提供个性化、专业化、优质化的金融服务，建立长期口碑，增强客户信任，提升市场竞争力。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>

议题	影响分析	风险分析	机遇分析	时间范围 ¹
普惠金融与乡村振兴 	正面影响：积极响应国家战略，聚焦乡村地区、中小微企业等传统产业薄弱环节，加强金融资源支持，助力实现共同富裕目标。	小微企业及欠发达地区客户的经营生产较易受到外部环境的影响，可能造成信用风险。	加大帮扶力度，推动乡村特色产业，拓展下沉市场潜在客群。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>
公司治理 	正面影响：坚持科学稳健的公司治理机制，不断提升公司治理效能，为股东和投资者创造长期稳定的价值回报。	董事和高级管理人员等履职不力、决策透明度不足，影响公司治理科学性，可能削弱盈利能力与长期价值创造能力。	构建科学、规范、透明、有效的公司治理机制，提高决策效率与科学性，保障稳健经营，获得资本市场长期信任。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>
全面风险管理 	正面影响：加强全面风险管理，支持维护金融安全稳定，夯实金融服务高效供给基础。	风险管理机制未能根据法律法规要求和外部环境变化适时调整，可能产生风险事件，引发声誉风险或监管处罚。	建立健全全面风险管理体系，确保整体风险可测、可控、可承受，提升公司经营韧性。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>

¹公司参考《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第17号——可持续发展报告（试行）》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制》，将“短期”定义为2026年，“中期”为2027年至2031年，“长期”为2032年及以后。

利益相关方沟通

公司根据行业特点与实际业务识别出以下八类受影响的利益相关方，建立了广泛多元的沟通渠道，充分倾听并及时回应利益相关方的关切与期望，并根据他们的反馈对公司可持续发展规划及实践进行更新和调整。

利益相关方关注议题与沟通回应方式

利益相关方	重点关注议题	沟通与回应方式	频率与周期
<p>政府和监管机构</p>	<ul style="list-style-type: none"> 应对气候变化 企业绿色经营 数据安全与客户隐私保护 客户服务 公司治理 全面风险管理 ESG 风险管理 普惠金融与乡村振兴 投资者教育 社区贡献与慈善公益 	<ul style="list-style-type: none"> 定期信息披露 问卷调查 信息报送 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> 临时信息披露 乡村振兴项目 企业文化建设 	<p>定期</p> <hr/> <p>不定期</p>
<p>股东与投资者</p>	<ul style="list-style-type: none"> 绿色金融 责任投资 员工 公司治理 全面风险管理 合规经营与商业道德 	<ul style="list-style-type: none"> 年度股东会 定期董事会 业绩说明会 投资者集体接待日 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> 临时股东会 / 董事会 深交所互动易 投资者热线 公司官网 机构投资者交流 邮件 临时信息披露 	<p>定期</p> <hr/> <p>不定期</p>
<p>董事会和高级管理层成员</p>	<ul style="list-style-type: none"> 应对气候变化 绿色金融 责任投资 金融科技创新 员工 公司治理 全面风险管理 ESG 风险管理 	<ul style="list-style-type: none"> 年度股东会 定期董事会及各专门委员会 董事会通讯 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> 临时股东会 / 董事会 / 各专门委员会 办公会 独立董事专门会议及调研 专题研究报告 	<p>定期</p> <hr/> <p>不定期</p>

利益相关方	重点关注议题	沟通与回应方式	频率与周期
<p>客户</p>	<ul style="list-style-type: none"> 金融科技创新 数据安全与客户隐私保护 客户服务 普惠金融与乡村振兴 投资者教育 社区贡献与慈善公益 全面风险管理 合规经营与商业道德 	<ul style="list-style-type: none"> 客户咨询与拜访 满意度调查 95579 客服专线 投资者教育 “长江 e 号” App 开展投融资业务 “长江文化在线” 公众号 “长江证券” 公众号 “财富近距离” 公众号 	<p>不定期</p>
<p>员工</p>	<ul style="list-style-type: none"> 金融科技创新 数据安全与客户隐私保护 全面风险管理 合规经营与商业道德 员工 	<ul style="list-style-type: none"> 员工培训 员工绩效考核 工会与职代会 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> 企业文化活动 “长江文化在线” 公众号 	<p>定期</p> <hr/> <p>不定期</p>
<p>供应商及合作伙伴</p>	<ul style="list-style-type: none"> 数据安全与客户隐私保护 社区贡献与慈善公益 供应链管理 全面风险管理 合规经营与商业道德 	<ul style="list-style-type: none"> 行业论坛活动 学术交流活动 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> 合作交流 沟通会议 	<p>定期</p> <hr/> <p>不定期</p>
<p>公众及媒体</p>	<ul style="list-style-type: none"> 应对气候变化 数据安全与客户隐私保护 普惠金融与乡村振兴 全面风险管理 合规经营与商业道德 	<ul style="list-style-type: none"> 合作交流 沟通会议 公司官网 “长江证券” 公众号 “长江文化在线” 公众号 	<p>不定期</p>
<p>社区及公益组织</p>	<ul style="list-style-type: none"> 应对气候变化 绿色金融 数据安全与客户隐私保护 普惠金融与乡村振兴 社区贡献与慈善公益 公司治理 	<ul style="list-style-type: none"> “长江文化在线” 公众号 公益活动 志愿者服务 金融及产业帮扶项目 问卷调查 推进绿色运营 	<p>不定期</p>

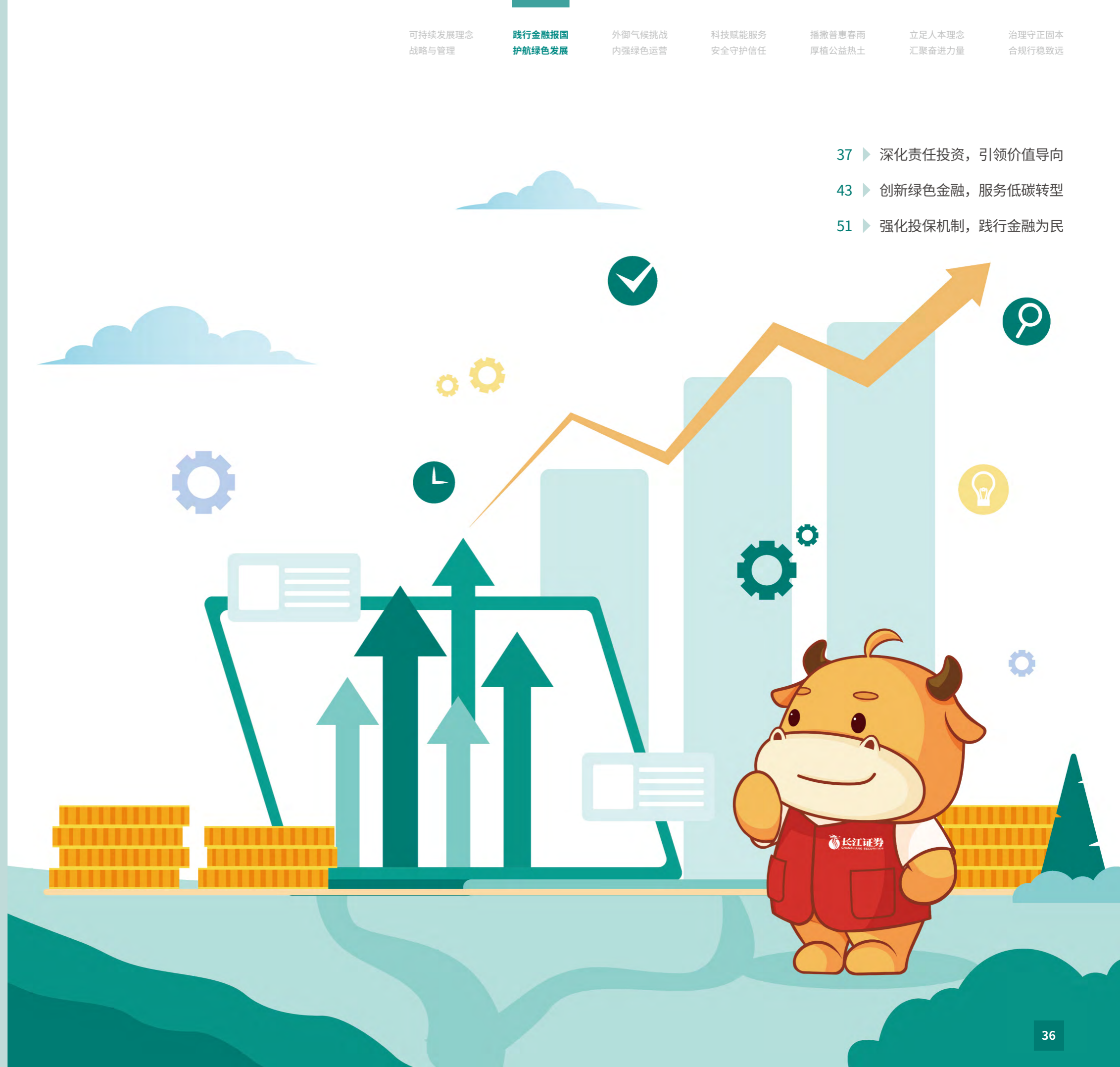
践行金融报国 护航绿色发展

02

对 UN SDGs 目标的贡献



- 37 ▶ 深化责任投资，引领价值导向
- 43 ▶ 创新绿色金融，服务低碳转型
- 51 ▶ 强化投保机制，践行金融为民



深化责任投资 引领价值导向

2.1

责任投资管理体系

01 治理架构

为推进责任投资的有效开展，公司不断完善 ESG 治理架构，为责任投资理念在业务中的落实提供组织保障。

在顶层设计方面，董事会及下设战略与 ESG 委员会负责从战略层面对公司 ESG 及责任投资相关事项进行决策和审批，督促实现责任投资战略目标；经营管理层负责组织和协调 ESG 及责任投资相关工作的落地实施，对相关事项的执行情况进行管理与监督，协助董事会持续提升公司责任投资治理水平。

在执行层面，公司依托现有公司治理架构和业务管理体系，由研究、投资、风控及信披等相关团队协同推进责任投资实践。

研究团队

在行业与公司研究过程中关注 ESG 因素，识别相关风险与发展机遇，为投资决策提供分析支持。



投资团队

在投资决策与组合管理中综合考虑 ESG 因素对长期价值和风险的影响，支持形成稳健的投资判断。

风控团队

结合既有风险管理体系，关注投资活动中的 ESG 风险事项，强化风险识别与监测。

信披团队

依据监管要求开展 ESG 及责任投资相关信息披露，提升公司透明度。

公司持续加强各层级责任投资能力建设，通过开展 ESG 专题培训、行业交流与经验分享等形式，提升员工对责任投资理念的理解和应用能力，推动 ESG 因素在投资实践中的有效融入。

案例 公司高层参与 ESG 行业交流

在 2024 年 ESG 全球领导者大会上，长江证券总裁刘元瑞出席会议并围绕 ESG 投资趋势与本土实践进行交流分享。刘元瑞结合市场发展阶段与行业实践，介绍了公司在推动 ESG 理念融入业务发展中的思考与探索。

公司认为，ESG 理念与高质量发展目标具有内在一致性，应在金融服务实体经济过程中发挥积极作用。通过参与行业高层对话，公司持续关注国内外 ESG 发展动态，深化对责任投资长期趋势的理解。

案例 参与区域碳金融协作平台建设

为贯彻国家“双碳”战略与湖北省委、省政府打造全国碳市场及碳金融中心的工作部署，长江证券以产融结合融入区域绿色低碳转型，参与发起筹建湖北碳金融发展联盟²，并获任副理事长单位。该联盟围绕碳市场建设与碳金融创新开展协作，汇聚区域内金融机构与产业主体资源。

依托联盟平台，公司参与碳金融产品创新试点、政策研讨及标准共建等工作，促进金融资源与绿色产业对接。通过加强区域协同，公司持续提升在碳金融领域的专业能力和服务水平。

案例 开展责任投资专项培训

为提升投资条线责任投资能力，落实 ESG 理念与金融“五篇大文章”战略部署，公司面向自营投资业务、资产管理业务、研究业务、私募股权投资业务等投资相关条线的核心部门开展责任投资专题培训。

培训围绕责任投资政策趋势、行业实践及 ESG 因子在投资决策中的应用等内容展开，通过专家授课与交流研讨相结合的方式，提升员工对 ESG 议题的理解与实践能力，推动 ESG 因素在投资流程中的有效融入。

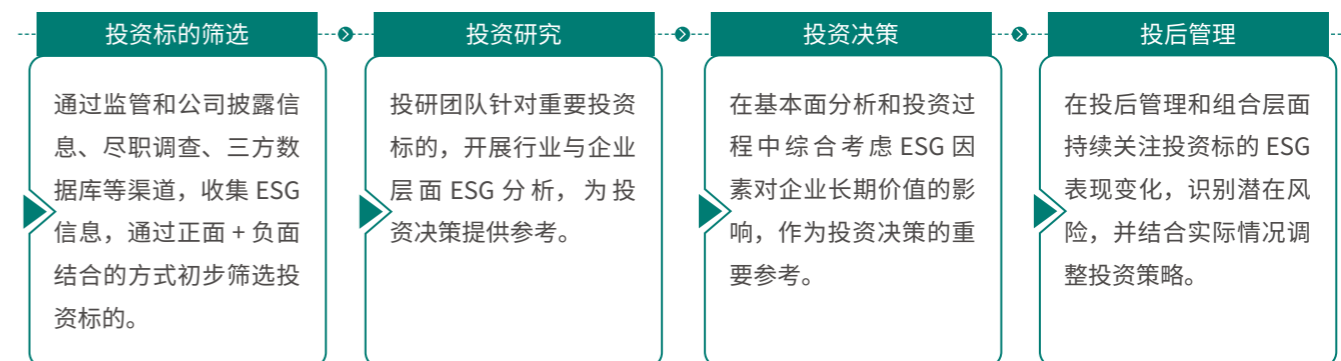
² 该联盟系经中国人民银行湖北省分行、湖北省地方金融监督管理局正式批复成立，在湖北省政府国资委、湖北省生态环境厅指导支持下，由湖北宏泰集团牵头，联合省内外多元主体组建，旨在打造碳金融生态闭环。

02 制度建设

长江证券践行长期价值投资理念，积极响应国家绿色发展战略和资本市场高质量发展要求，参考政策文件并结合自身业务实践，制定并实施了《责任投资政策声明》。该声明进一步明确了公司在责任投资领域的基本原则和实施路径，将 ESG 理念系统融入投资管理框架之中，为相关业务开展提供制度指引和方向引导，推动责任投资理念在公司内部自上而下贯彻落实。

责任投资策略与应用

在责任投资整体框架下，公司建立并持续优化责任投资策略体系，将正面筛选、负面剔除、ESG 整合、主题投资及尽责管理等核心策略贯穿投资业务全流程。通过这些策略，公司能够精准识别投资标的的 ESG 机遇与潜在风险，有效发挥投资对环境、社会和经济可持续发展的积极促进作用，助力高质量发展。



正面筛选 在符合投资策略和风险偏好的前提下，关注 ESG 表现相对较优，或处于绿色低碳等国家发展导向领域的企业和项目。



负面剔除 对存在重大环境违法、安全生产事故、严重治理缺陷等可能对投资安全产生实质性不利影响的 ESG 风险事项保持审慎，并在必要情况下，结合既有投资管理和风险控制机制，对相关投资标的采取负面剔除等管理措施。



ESG 整合 参考 ESG 数据和评估结果，系统性地将重要 ESG 因素纳入投资全流程中，并与财务、行业及政策分析相结合，全面评估投资标的的价值。



主题投资 聚焦新能源、生命健康等可持续发展主题领域，将其作为投资布局的重点方向，旨在获得财务回报的同时产生积极的、可衡量的环境和社会影响。



投票 在具备相应条件且符合法律法规和内部管理要求的情况下，依法、审慎行使股东投票权，重点关注可能对被投资企业长期价值、治理结构等产生重要影响的 ESG 事项。



积极参与 与被投标的保持紧密沟通，及时掌握其业务发展及经营管理动态，引导被投标的提高 ESG 管理水平；同时，积极与监管部门、专业机构等建立合作关系，共同探索提升被投资公司可持续发展能力的有效途径，促进被投公司在业务和管理层面的持续优化。



长江证券责任投资策略应用					
责任投资策略		股票投资	债券投资	FOF	股权投资
ESG 融入	正面筛选	✓	✓	✓	✓
	负面剔除	✓	✓	✓	✓
	ESG 整合	✓	✓	✓	✓
	主题投资	-	✓	✓	✓
尽责管理	投票	✓	-	-	-
	积极参与	✓	✓	✓	✓

责任投资实践

01 责任投资研究实践

公司研究团队在既有宏观、行业及公司研究框架基础上，逐步将 ESG 因素纳入研究分析体系，构建了覆盖核心标的的 ESG 评价体系，全面识别和评估企业在环境、社会及治理方面的表现。

在此基础上，公司开发并发布 ESG 相关指数及专题研究成果，为投资端及机构客户提供投资参考依据。围绕“双碳”战略，公司推出碳中和主题相关指数与研究报告，支持相关方对绿色低碳领域的长期跟踪监测。

在内部研究方面，研究团队将 ESG 因素深度融入常规行业及公司研究框架中，探索新能源技术创新、高碳排放行业转型等关键路径，并将 ESG 信息作为风险提示和企业综合评价的组成部分，为投资决策提供补充视角。此外，研究团队还为机构客户提供 ESG 相关专题服务，提升市场对可持续发展议题的关注度。

案例 ESG 研究赋能投资决策

长江证券研究所积极开展 ESG 研究并赋能投资。针对保险资金“规模大、期限长、风险厌恶”的特点，完成《险资绿色金融投资策略与路径研究》，从资产负债管理视角，探究绿色债券等配置价值，为险资绿色资产配置提供理论与实操指引。

同时，深度参与公募机构“ESG+ 基本面”融合研究，协助构建基于 ESG 因子的 Smart Beta 策略及负面筛选池，推动 ESG 评级从“风险预警工具”变为“超额收益来源”，助力公募投资升级。

案例 ESG 指数体系：打造行业投资“风向标”

2021 年起，长江证券研究所依托专业平台，结合 A 股数据与海内外经验，推出特色碳中和及 ESG 评级体系，衍生出碳中和与 300ESG 系列指数。

报告期内，对长江 300ESG 领先等四条核心指数，严格执行定期调仓与优胜劣汰机制，精准剔除有 ESG 尾部风险的个股，纳入转型绩效优异的标的，保障指数“含绿量”，提升可投资性，为投资者提供投资指引。

案例 ESG 评级体系：投研“新基建”升级

2025 年，以沪深 300 股票池为核心，长江证券研究所重点实现 ESG 评级数据全年动态更新，整合上市公司最新 ESG 报告、财报等信息，引入外部数据交叉验证，提升评级时效性与准确性。

同时，考虑 A 股市场特性，调整“环境处罚”“乡村振兴”等本土议题权重，使评级结果贴合中国国情与监管导向，为投研提供有力支撑。

02 股票责任投资实践

在股票投资中，公司将 ESG 因素作为识别风险和评估企业长期价值的参考维度之一，结合内部研究成果及外部数据资源，辅助投资判断。

在投资筛选阶段，综合运用正面关注与负面审慎相结合的方式。一方面，关注 ESG 表现相对较优或符合绿色低碳、科技创新、产业升级等发展方向的企业；另一方面，对存在重大环境、社会或公司治理风险的标的保持审慎。

投后阶段，持续跟踪企业 ESG 表现变化，结合市场环境和公司基本面情况，对投资组合进行动态调整，并通过参与沟通、行使股东投票权等方式，关注被投企业在环境、社会及公司治理方面的表现，支持其长期价值提升。

在产品布局方面，公司围绕绿色低碳、新能源、科技创新等方向开展主题投资布局，将 ESG 相关因素作为产品设计与资产配置的重要参考，引导资本流向具有可持续发展潜力的行业。

案例 量化策略助力绿色投资

长信基金低碳环保行业量化股票型证券投资基金运用量化方法，积极进行组合管理与风险控制，聚焦低碳环保行业优质企业投资，力求超越业绩比较基准。

- “低碳”指数成分股覆盖新能源汽车、光伏、风电等产业；
- “环保”指数成分股集中于大气、固废、水处理等产业。

投资决策严格执行指数成分股持仓比例约束，引导资金流向绿色产业。报告期内，长信低碳环保量化股票 A 收益率达 51.42%，超额收益率 30.20%；长信低碳环保量化股票 C 收益率 50.80%，超额收益率 29.58%。

长信低碳环保量化股票 A 收益率

51.42%

长信低碳环保量化股票 C 收益率

50.80%

案例 绿色主题基金深耕新能源领域

在责任投资领域，长江资管全面践行 ESG 理念，运用多重责任投资策略，严控高碳资产敞口，近年来新发多只 ESG 及绿色主题基金，重点布局光伏、新能源等绿色低碳产业。

其中，长江资管绿色主题公募基金以新能源产业链为核心投资方向，通过构建高质量 ESG 投研数据库、实施自上而下的资产配置策略，科学筛选优质标的，并灵活运用金融衍生品工具对冲市场风险，保障组合稳健运作。

该系列基金产品体系持续完善，核心基金长期深耕新能源赛道，绿色投资规模稳步提升，整体运作贴合业绩比较基准。在有效助力碳减排目标、践行绿色金融使命的同时，基金为投资者实现了长期稳定增值。

03 债券责任投资实践

在债券投资中，公司基于 ESG 数据与舆情等工具，将 ESG 因素纳入发行人信用分析和风险评估中，对可能影响偿债能力和信用状况的 ESG 风险进行识别与评估，以支持投资决策。

在投资配置方面，公司结合市场情况关注和投资绿色债券、碳中和债券等可持续发展主题品种，并通过持续跟踪发行人经营与风险状况，提升投资组合的稳健性。近年来，公司绿色债券自营投资占比稳步增长，报告期内参与 ESG 债券投资总额 8.30 亿元，报告期末存续规模 7.40 亿元，在获取稳定收益的同时积极践行可持续发展理念。

参与 ESG 债券投资总额

8.30 亿元

报告期末存续规模

7.40 亿元

04 FOF 责任投资实践

在 FOF 业务中，公司将 ESG 因素纳入基金管理人及基金产品筛选的参考维度之一，关注管理人的责任投资理念和投资策略。同时结合量化分析模型和公开信息等优选可持续发展相关基金产品，提升投资组合的长期竞争力。在投资管理过程中，持续跟踪底层资产变化情况，并结合组合目标进行调整。

案例 以基金 ESG 评分为出发点，调研跟踪基金管理人的 ESG 实践

2025 年，长信基金基于目标基金池中的 ESG 评分，关注到个别基金在治理维度得分较高，反映出管理人在公司治理方面具备较好的筛选能力与表现。从历史趋势看，这些基金近一年的 ESG 表现良好且稳定。

经后续尽职调查了解到，尽管并非专门的 ESG 主题基金，但其投资策略中融入了 ESG 考量：基金在绝对价值股、资源品及低位中小市值个股之间动态调整，这种价值投资导向可能自然规避部分 ESG 风险较高的公司。同时，基金提升了权益持仓结构的分散度，有助于分散 ESG 风险。就基金公司整体而言，部分基金管理人已建立 ESG 投资体系并推出专门产品。

经过审慎综合分析，长信基金旗下部分产品对该类基金进行了申购，并通过持续接触与访谈，跟踪评估其 ESG 实践路径。

05 股权投资责任投资实践

在股权投资业务中，公司结合基金与直投业务特点，将 ESG 因素适当纳入相关管理环节。

在基金业务中，在募集与设立阶段即关注投资策略中对 ESG 因素和绿色低碳、社会影响力主题的纳入情况；在基金和直投项目投资、管理及退出阶段，公司通过尽职调查识别潜在 ESG 相关风险，对存在重大 ESG 风险的项目采取不予或审慎推进投资策略，并通过持续沟通与信息跟踪关注企业经营及可持续发展表现。

在投资方向上，公司关注新能源、信息技术等符合“双碳”战略和产业发展趋势的领域，加强绿色低碳和社会影响力主题投资布局。

案例 百亿母基金撬动能源绿色转型

2023年，由长江资本作为管理人的安徽新能源和节能环保产业母基金（以下简称“安徽新能源母基金”）备案成立。安徽新能源母基金根据2022年安徽省《新兴产业引导基金组建方案》设立，为安徽省10只主题母基金之一，主要聚焦新能源和节能环保领域，总认缴规模120亿元，规划通过设立子基金和直投形成约400亿元母子基金群。

报告期内，安徽新能源母基金发挥财政资金引导作用，完成对子基金——安徽赛泽启源股权投资合伙企业（有限合伙）的投资设立工作。该子基金规划总规模10亿元，安徽新能源母基金认缴出资比例为30%，首期实缴出资9,000万元。子基金将聚焦新能源产业链细分赛道，关注新型储能等前沿领域，以市场化运作支持核心技术攻关与产业化项目，助力落实国家“双碳”战略、推动能源绿色转型。

报告期内

该子基金规划总规模

10 亿元

安徽新能源母基金认缴出资比例为

30%

首期实缴出资

9,000 万元

创新绿色金融 服务低碳转型

2.2

长江证券坚定不移地将绿色金融纳入整体发展战略的核心位置，全面贯彻“服务实体、绿色发展、金融向善”的行动方针，始终秉持“以专业金融力量助推经济社会绿色转型”的核心理念。公司致力于构建一个覆盖股权融资、债务融资及综合服务的绿色金融服务体系，既追求经济效益的稳健增长，更注重生态效益与社会价值的协同提升，力求在服务国家“双碳”目标与推动区域经济低碳转型中发挥金融的导向作用和乘数效应。通过将绿色标准深度嵌入业务全流程，长江证券正从单纯的资金提供者向绿色产业的赋能者转变，用实际行动诠释金融向善的责任担当。

治理

在《证券公司做好金融“五篇大文章”专项评价办法（试行）》指引下，公司设立金融“五篇大文章”领导小组及相关专项工作小组，统筹绿色金融等重点领域的目标设定、任务分解与推动落实。

董事会履行整体治理与监督职责，定期了解公司服务国家战略和实体经济相关工作情况，对绿色金融工作机制保持原则性监督。

在目标设定上，公司结合监管导向与业务实际，制定年度绿色金融工作规划，由领导小组统筹推进。重点聚焦四大方向：支持绿色发展与低碳转型战略；健全绿色金融产品与服务体系；推进绿色债券、碳中和债、绿色ABS、REITs、绿色私募股权基金等融资创新；推动绿色低碳因素融入投资决策与资产组合管理。

在执行监测层面，领导小组与专项工作小组共同实施过程管理。领导小组根据需要召开专题推进会，听取进展汇报，协调跨领域协同难点与资源配置；专项工作小组牵头部门负责日常跟踪与信息反馈，确保任务闭环推进。

公司每年制定年度重点工作计划，明确要求加大绿色金融领域投融资力度，并将业务落实情况作为相关团队绩效考核指标。公司落实年度总结，对绿色金融目标实施情况开展系统梳理，并依照监管要求，将相关进展纳入年度可持续发展报告等信息披露文件，向社会公众公开披露，强化外部监督。

董事会
决策监督层

履行整体治理与监督职责；了解公司服务国家战略情况；对绿色金融工作机制进行原则性监督。

领导小组
统筹推进层

制定年度绿色金融工作规划；召开专题推进会；协调跨领域难点与资源配置。

绿色金融工作小组
决策执行层

负责日常跟踪与信息反馈；确保任务闭环推进；提供专业技能支撑。

战略

绿色金融战略融入：从理念引领到系统布局

公司将绿色金融理念全面融入战略制定与重大决策过程，在识别评估相关风险的同时主动前瞻布局，推动绿色机遇转化为高质量发展动力。

**聚焦绿色
产业赛道**


公司《高质量发展“十五五”规划（2026-2030）》明确将新能源、新材料、节能环保等绿色低碳产业纳入核心产业布局，并在区域拓展中重点对接光电子信息、高端装备、生物医药及智能网联新能源汽车等与绿色转型紧密相关的战略性新兴产业，引导金融服务资源向可持续发展领域集聚。

**构建绿色
服务网络**


规划强调以湖北绿色产业集群为基点，通过产业链延伸与区域联动，在长三角、大湾区、川渝等重点区域形成绿色产业服务协同网络，实现绿色项目跨区域系统化开发，持续提升对绿色经济全链条的金融服务覆盖能力。

**创新绿色
服务模式**


规划提出“区域+行业”融合推进、“分支机构赋能”等业务模式，着力打造“平台+生态”协同服务能力，通过深度协同为绿色产业客户提供覆盖早期培育、股权融资、并购整合等全周期的综合金融服务，推动绿色金融从单点项目服务向产业生态赋能升级。

绿色金融风险与机遇识别分析

结合自身业务实践与行业发展趋势，公司对绿色金融领域的风险与机遇进行了全面识别。其中，信息披露与合规风险、专业判断能力风险、政策与市场波动风险影响显著；同时，业务拓展、专业能力提升及品牌形象优化也为公司带来重要机遇。目前，公司已据此开展财务影响分析，并制定相应战略。

风险类型	具体分析	影响范围	财务影响分析
信息披露合规性风险	随着国家“双碳”战略深入推进及监管对 ESG 与绿色金融信息披露要求的持续细化，公司在承销保荐绿色低碳相关项目时，需对发行人环境信息、绿色属性、资金用途及持续合规性进行审慎核查与充分披露。如信息披露不充分、不准确或未能持续满足监管要求，公司可能面临监管问询、纪律处分甚至行政处罚，进而对声誉、业务开展与合规成本造成不利影响。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	项目成本增加
专业判断能力不足	绿色金融相关项目普遍涉及新能源、节能环保、低碳技术等领域，具有专业壁垒高、政策关联度强等特点。若公司在绿色项目识别、政策理解、技术路径判断或环境影响评估等方面把握不足，可能导致项目筛选出现偏差，增加执业风险，进而影响项目成功率、经营成果及风险控制水平。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入减少； 人力成本增加
政策与市场波动	绿色金融业务高度依赖宏观政策导向及产业支持政策。未来若相关政策发生调整，或绿色产业发展不及预期，可能对绿色项目储备、发行节奏及市场需求形成影响，进而导致公司业务结构与收入稳定性出现波动。	中期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入减少； 项目成本增加

机遇类型	具体分析	影响范围	财务影响分析
业务拓展与结构优化	随着绿色发展战略深入推进，绿色债券、绿色资产证券化、绿色产业 IPO 及再融资等业务需求持续增长。公司作为专业投行机构，可通过积极参与绿色金融相关项目，拓展业务边界、优化承销保荐业务结构，培育新的业务增长点。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	投资组合价值增加； 营业收入增加
专业能力与市场竞争力提升	通过加强绿色金融研究、完善 ESG 核查体系、深化专业人才培养，公司可逐步构建绿色金融领域专业优势，持续提升执业质量与市场认可度，增强客户黏性与行业竞争力。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入增加
品牌形象提升	积极参与绿色金融实践，有助于公司更好服务实体经济绿色转型，彰显资本市场中介机构责任担当，赢得监管机构、发行人与投资者各方认可，为公司长期稳健发展奠定良好基础。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入增加

绿色金融分阶段推进规划

基于对绿色金融领域机遇与风险的系统研判，公司将结合自身业务定位与发展阶段，分阶段稳步推进绿色金融相关工作，实现能力建设与业务拓展的有机统一。

短期：夯实合规基础与能力建设

聚焦合规底线与专业能力培育，筑牢绿色金融业务发展根基。

一是密切关注监管动态，严格落实绿色金融与 ESG 信息披露要求，强化项目合规审查与核查质效，有效防范执业风险；

二是通过专题培训与研究赋能，提升业务团队对绿色金融政策导向及行业特征的理解深度；

三是立足优势赛道，优先服务新能源领域客户，依托湖北区位优势，积极争取地方政府绿色项目资源，积累本土实践经验。

中期：稳步拓展绿色金融业务

在风险可控前提下，推动绿色金融业务从试点探索走向规模化拓展。

一是适度扩大业务覆盖面，积极参与绿色债券、绿色产业融资及可持续发展关联项目；

二是持续完善绿色项目识别、尽职调查与持续督导机制，推动执业流程标准化、专业化；

三是强化与绿色产业客户及公司内部资源的协同联动，促进绿色金融业务形成体系化、集群化发展态势。

长期：形成可持续的专业优势

立足长期实践积累，构建具有自身特色的绿色金融核心竞争力。

一是系统总结业务经验，逐步形成覆盖项目筛选、风险评估、投后管理的绿色金融执业能力体系；

二是将绿色发展理念深度融入公司战略与业务布局，持续服务经济社会绿色低碳转型大局；

三是通过专业能力积淀与品牌影响力提升，推动公司在绿色金融领域实现高质量可持续发展。

影响、风险和机遇管理

案例 服务清洁能源装备企业再融资

“十四五”以来，《加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案》《氢能产业发展中长期规划》等国家政策相继出台，天然气、氢能等清洁能源被确立为国家能源体系的重要组成部分。作为国内清洁能源装备领域的领先企业，厚普清洁能源（集团）股份有限公司（以下简称“厚普股份”）致力于成为“全球技术领先的清洁能源装备整体解决方案供应商”，已构建从核心零部件研发到成套设备集成、站点建设及售后服务的全产业链布局。



2025年10月，由长江保荐承做的厚普股份向特定对象发行股票项目顺利完成发行上市。本次发行募集资金4.22亿元，主要用于补充上市公司流动资金。长江保荐充分发挥专业金融服务能力，助力企业增强资金实力与抗风险能力，支持其抢占清洁能源装备行业发展先机。

本次融资有效推动了厚普股份在清洁能源装备领域的技术优势向市场优势转化，在巩固行业领军地位的同时，有力促进了能源结构优化与产业链碳减排协同发展，实现了金融服务实体经济绿色转型的良性互动。

案例 资本助力新能源信息化技术迭代

在国家“双碳”战略纵深推进的背景下，《关于深化电力体制改革加快构建新型电力系统的指导意见》等系列政策密集出台，推动我国新能源信息化产业迎来黄金发展期。作为清洁能源管理领域的标杆企业，国能日新科技股份有限公司（以下简称“国能日新”）深耕新能源数据应用十余年，凭借在功率预测精度、核心算法及软件开发等领域的技术突破，连续多年获评国家高新技术企业、国家重点软件企业。



2025年7月，由长江保荐承做的国能日新向特定对象发行股票项目顺利完成发行上市。本次发行募集资金3.78亿元，将重点投向“微电网及虚拟电厂综合能源管理平台”“新能源数智一体化研发平台”建设及补充流动资金。作为2025年A股市场首单适用分类审核机制的再融资项目，本次发行充分彰显了资本市场对新能源信息化赛道发展前景的高度认可。

长江保荐发挥专业金融服务能力，助力国能日新加速技术创新迭代，强化综合能源服务能力，有效推动了数字技术与能源领域的深度融合，实现了资本助力绿色科技创新的良性循环。

案例 资本赋能智能配电，践行绿色金融使命

2025年9月，由长江保荐担任保荐机构的北京昊创瑞通电气设备股份有限公司（以下简称“昊创瑞通”）首次公开发行股票项目在深交所挂牌上市。

昊创瑞通是国内智能配电设备领域的领先企业，专注于智能环网柜、智能柱上开关及箱式变电站等核心产品的研发、生产与销售。其产品是配电网智能化升级和新型电力系统建设的关键设备，为配电网数字化转型提供重要技术支撑。在国家“双碳”战略引领下，昊创瑞通紧抓智能电网建设机遇，坚持“做精配网主业、适度外延发展”的战略方针，持续深耕智能配电设备行业，先后获评国家级专精特新“小巨人”企业、国家级绿色工厂、高新技术企业等荣誉称号。

本项目是长江保荐以资本力量服务绿色实体经济、助力能源结构转型的典型实践。通过登陆创业板，昊创瑞通将进一步拓宽融资渠道，加大智能配电技术研发与绿色工厂建设投入，持续巩固行业领先地位。



案例 以金融活水润泽城乡供水一体化

2025年11月，由公司联席主承销的湖南沅溪产业投资集团有限公司面向专业投资者非公开发行绿色乡村振兴公司债券（第一期）成功发行，本期债券是湖南省地州市首单区县产业类主体绿色乡村振兴债券，是公司积极响应国家“双碳”目标和乡村振兴战略的有力体现。

本期债券募资专项用于规模化供水设施建设，系统性提升乡村饮水安全保障能力，推动绿色基础设施升级与乡村民生改善深度融合。通过将供水服务延伸至乡镇末梢，项目有力支撑县域构建城乡一体、安全可持续的供水体系，助力实现以水兴产、以水惠民的绿色发展长效格局。

公司锚定“双碳”目标，立足债券融资专业优势，精准赋能节能降碳、清洁能源、生态保护等重点领域，推动金融资源向绿色低碳产业倾斜，以专业化服务助力公司绿色转型、带动社会资本参与，为经济社会全面绿色转型贡献专业力量。

案例 助力青岛城投新能源“绿色+乡村振兴”债券发行

长江证券担任主承销商，成功助力青岛城投新能源投资有限公司完成 2025 年面向专业投资者的非公开发行，推出“绿色+乡村振兴”公司债券（第一期），在债券市场实现了绿色金融与乡村振兴战略的深度融合与创新落地。

本期债券募集资金将精准投向新能源电站建设项目，充分利用当地自然禀赋，着力培育具有区域特色的绿色产业集群，有效推动乡村地区的资源优势向低碳发展优势转化。具体而言，项目通过大力发展清洁能源，不仅显著优化了区域能源供给结构、降低了碳排放强度，还以产业帮扶为纽带，全面激活了县域经济的自我发展能力。这一模式为巩固脱贫攻坚成果、构建防止返贫的长效机制提供了可复制、可持续的产业支撑，实现了生态效益、经济效益与社会效益的协同提升。

案例 投资培育飞轮储能企业，给电网装上“稳定器”

2025 年 9 月，由长江资本投资培育的华驰动能（北京）科技有限公司（以下简称“华驰动能”）参与建设的湖北天皓飞轮储能电站 110 千伏皓杨线正式投产，获新华网、湖北卫视等主流媒体广泛关注。该项目是华中区域首座规模化混合储能调频电站，融合大容量飞轮储能与锂电池储能技术，兼具瞬时响应与高能量密度双重优势，将在维护湖北电网频率稳定、提升新能源消纳能力方面发挥关键作用。

项目早期，长江资本精准识别飞轮储能技术在电网调频领域的前沿价值，在企业关键期坚定注资，助力其产品从实验室走向规模化应用。通过资本赋能与投后服务，长江资本推动华驰动能深度融入湖北新型电力系统建设，以金融活水滋养绿色科技创新。本项目的成功落地，是公司股权投资服务实体经济、培育新质生产力的典型实践，也是金融资本支持绿色低碳技术攻关、助力区域能源结构转型的生动缩影。

案例 布局长时储能领域，服务能源结构深度转型

报告期内，长江创新完成对安徽华赛能源科技股份有限公司（以下简称“华赛能源”）的战略投资。华赛能源是国内压缩空气储能与风光制氢领域领军企业，其控股子公司安徽佑赛科技股份有限公司专注于大规模储能系统集成与装备研制，形成以压缩空气储能为核心，风光制氢解决方案、电力电子设备配套协同发展的业务布局。

2025 年 9 月 26 日，由佑赛科技参与研发的大规模压缩空气储能系统与关键装备研制及应用示范项目，在内蒙古化德县成功并网发电。该项目是国家级储能技术示范工程，采用先进非补燃压缩空气储能技术路线，具备容量大、寿命长、响应快、零碳排放等综合优势，能够在电网侧提供小时级乃至跨日级的长期储能调节能力，为高比例新能源接入背景下的电力系统安全稳定运行提供关键支撑。

化德项目的成功并网，标志着我国在压缩空气储能技术上实现了又一重大突破。

指标与目标

业务条线	目标	目标达成情况
债权融资	积极参与绿色债券发行。	近三年，公司承销绿色债券及碳中和债券 20 只，承销金额合计 49.15 亿元。
股权融资	构建绿色低碳领域项目储备，助力绿色创新企业成长，推动资本与绿色产业深度融合。	近三年，长江保荐共完成新能源产业项目 5 单、绿色低碳项目 4 单、节能环保产业项目 2 单；其中，IPO 项目 4 单、增发项目 3 单、可转债项目 4 单，合计募资 68.85 亿元。
另类股权投资	践行绿色金融理念，挖掘“双碳”背景下的投资新机遇，推动绿色产业投资布局。	近五年，长江创新在新能源领域完成投资项目 13 个，累计投资约 8 亿元，占总投资金额的 45%。 报告期内新增绿色股权项目 2 个，投资金额约 0.8 亿元。
私募股权投资基金	发挥资本引导作用，聚焦绿色低碳、循环经济等领域开展私募股权投资。	近三年，长江资本设立投向新能源、绿色低碳、节能环保等领域基金 8 只，总规模 225 亿元，累计投资 20 家新能源相关企业或子基金。 报告期内新设绿色金融主题相关基金 2 只，新增绿色“双碳”项目投资 8 个，金额占年度全部投资的 21%。
债券自营投资	压降高能耗、高排放企业债券配置，逐步提升 ESG 债券投资占比。	报告期内，公司自营债券投资中 ESG 债券投资规模为 8.30 亿元，年末存续规模为 7.40 亿元。
股票自营投资	将环境与生态因子融入投研全流程，优先布局新能源、储能、碳捕集、循环经济等绿色赛道优质标的。	报告期内，股票持仓中 Wind ESG 评级 A 及以上标的数量占比接近 40%。

强化投保机制 践行金融为民

2.3

投教工作目标与计划

公司坚持将投资者教育作为服务国家战略、践行金融向善的重要抓手，分阶段构建系统化、精准化、长效化的投教工作体系。

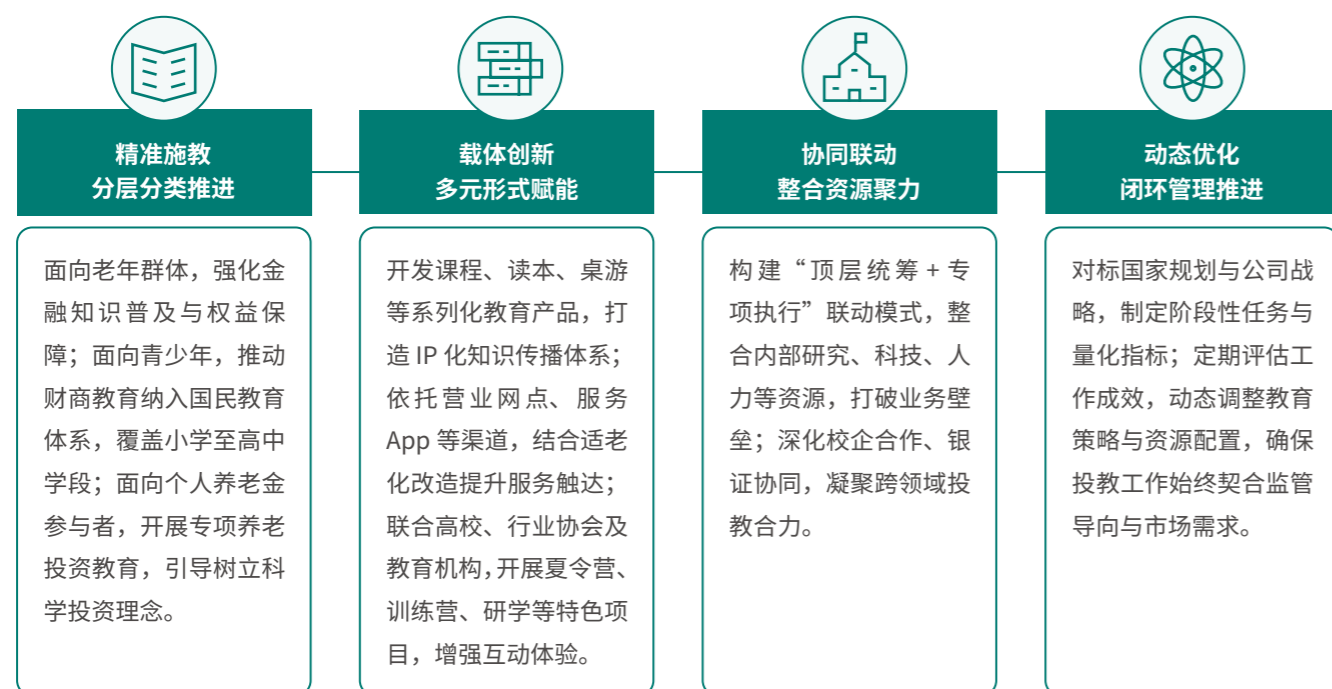
中长期着力生态构建，践行“四个服务”功能定位，将投教深度融入金融服务体系，打造覆盖全生命周期、触达多元场景的教育生态，提升全民金融素养，培育成熟理性投资者群体，为实体经济高质量发展与金融市场平稳运行提供支撑。

中长期着力生态构建

短期聚焦落地见效，严格落实金融“五篇大文章”专项评价要求，细化投教任务维度，重点面向老年投资者、在校青少年学生等投教重点群体开展精准教育，切实保障投资者合法权益，为长期工作夯实基础。

短期聚焦落地见效

图：投教工作分阶段目标制定



图：投教重点工作路径

投教工作管理情况

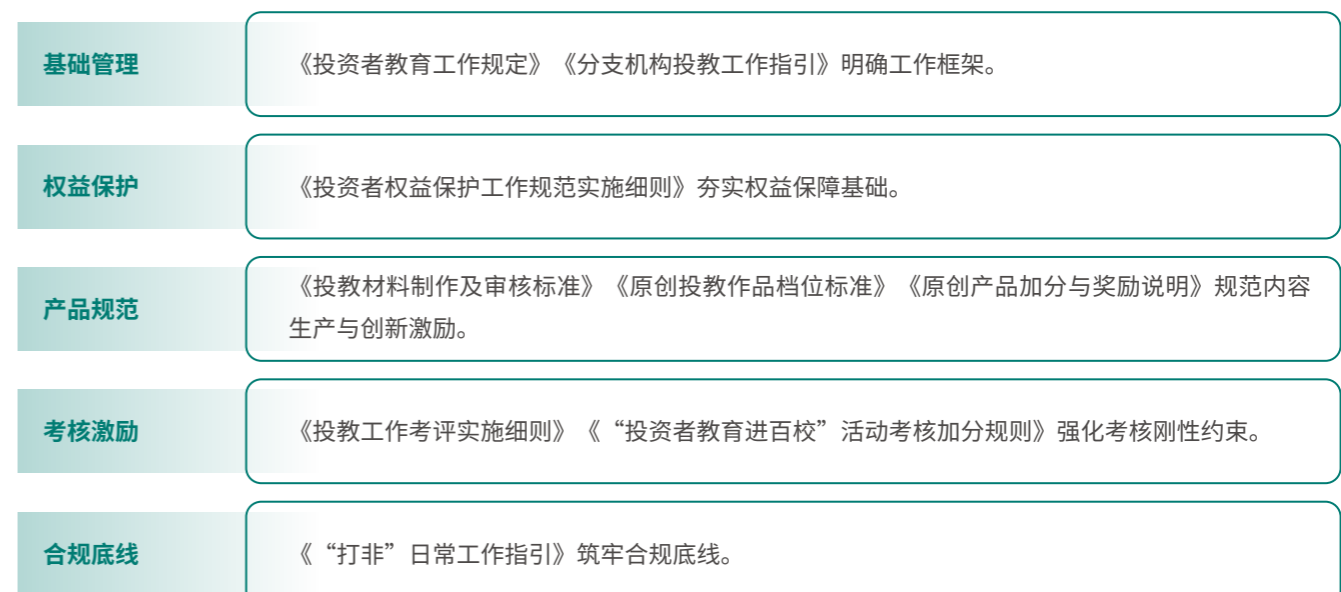
长江证券国家级实体投资者教育基地坐落于武汉市武昌区人文核心区域，交通便利、金融机构集聚，于2018年1月获中国证监会正式授牌，成为全国第二批证券期货投资者教育基地。作为创新型投教载体，基地有别于传统展示模式，创新引入声光电一体化智能互动设备，打造线上线下充分联动、知识内容无限延展、迭代升级便捷高效的科技型实体投教空间，连续五年获中国证监会“优秀”评级。

该基地设有形象展示、中国证券历史、投教产品体验、互动沟通、体感游戏、模拟交易、专家讲堂、行业文化、有声书柜、反洗钱宣传、中国金融期货交易所咨询等17个特色功能区，并配套建设路演中心、荣誉墙及湖北资本市场展示区，打造集公益服务、知识普及、互动体验于一体的综合性投教平台。



图：长江证券投资者教育基地

公司构建系统化投教组织体系，设立专职投教工作团队，负责整体规划、制度制定、基地运维、分支机构督导及品牌建设。制度层面形成“基础管理—权益保护—产品规范—考核激励—打非合规”五位一体制度体系，通过制度建设与资源整合，公司构建起“总部统筹、基地支撑、分支联动、全员参与”的投教工作格局，持续推动投资者教育从合规履职向价值创造深化。



图：“五位一体”制度体系

重点举措

投教活动全面覆盖，主题宣传贯穿始终



公司全年围绕“理性投资伴我行”“防范非法证券”“5·15 全国投资者保护宣传日”“世界投资者周”等重点主题，组织开展线上线下投教活动共计 6,354 场，覆盖超 3,114 万人次。活动形式丰富多样，包括专题讲座、社区宣讲、高校课堂、上市公司走访、防非健康跑等，构建了“场景多元、群体广泛、内容精准”的立体化投教宣传网络。

国民教育深度融合，校企协同成效显著



公司深化投资者教育纳入国民教育体系，与华中师范大学、武汉大学等重点高校建立合作机制，全年开展“投资者教育进百校”活动 210 余场，覆盖师生超 132 万人次。在高校合作方面，通过联合开设金融类选修与必修课程，共建从理论到实践的完整教学体系，并持续参与研究生培养与教学改革。同时，联合行业协会举办证券期货投资夏令营、未来分析师训练营等品牌实训活动，注重多学科交叉融合，为不同专业背景学生提供系统化职业技能培训。在产教融合方面，投教基地负责人深度融入高校教学改革，参与研究生论文答辩、教学成果申报及人才培养方案论证，推动金融教育向学术研究与教学改革延伸。

产品创作量质齐升，传播效能持续增强



公司全年制作原创电子投教产品超 2,825 件，点击量超 2.2 亿次，推出实物产品 52 款、发放超 67 万份，形成多元化投教产品矩阵。视频类作品屡获行业奖项；图文端创新推出“每日金融小知识”系列海报。特色产品方面，出版《乡村振兴带头人金融知识手册》推动投教与乡村振兴融合，开发财商桌游实现寓教于乐，打造“长小牛”文创礼盒培育投教文化精品。学术研究深耕行业，公司深度参与上交所理事课题，独立开展新媒体投教路径专项研究，关于国民教育体系建设的论文发表于《中国证券》核心期刊，另有多篇学术稿件在省级刊物发表，为行业投教创新提供理论支撑。

平台建设智慧赋能，媒体矩阵协同发力



公司积极拥抱 AI 技术，构建“线上+线下”一体化宣传矩阵，通过引入 AI 运营平台，实现从热点追踪、智能撰稿到数字人制作、一键分发的全流程智能化，大幅提升内容生产效率。同时，升级投教管理平台，实现活动方案报备、数据统计到效果评估的全流程数字化管理，构建起公司总部—分公司—营业部三级管理体系，显著提升规范化水平。此外，完善覆盖微信公众号、抖音、微博等多平台的融媒体矩阵，开发视频号直播功能，优化高德地图位置服务，有效提升了投教服务的覆盖面与便捷性。

聚力交易所间深耕，广拓投教服务新篇



上交所合作全面深化。持续开展“我是股东”走进上市公司及国民教育系列活动，创新制作长期投资主题视频，并针对科创板等板块开展专项风险教育。深交所合作精准普惠。深入边疆及老少地区，开展走进社区、大讲堂等活动；联合高校精准对接不同群体，并通过投资者调查为投教工作提供数据支撑。北交所合作下沉基层。推进防非宣传与“直达服务”专项工作，创新建设北交所服务 e 站，将投教触角延伸至市场末端，构建广覆盖的服务体系。港交所合作开拓创新。积极参与“跨境理财通”，制定专项投保方案并开发专题产品，帮助投资者理解跨境规则，助力大湾区投资便利化。

案例 “世界投资者周” 国际化实践

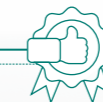


2025 年，公司在华中科技大学举办“中国资本市场投资机遇与投资者保护交流会”，吸引 120 余名中外学子共聚一堂。活动依托专业同声传译，打破语言壁垒，实现跨境思想交融，线上直播观看量突破 80 万人次，打造了线上线下联动、境内外呼应的国际化投教新范式，体现了公司在推动资本市场国际对话与投教创新领域的探索与实践。

案例 “金长江杯” 未来分析师训练营



2025 年，公司与华中科技大学联合举办第三届“金长江杯”未来分析师训练营，打造“校企双导师制+实战研习”的创新模式，将行业实务深度融入人才培养体系，推动产学研协同育人，为金融行业持续输送兼具理论素养与实践能力的复合型人才。



荣誉与奖项

在中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、全国股转公司 2025 年证券公司投资者教育工作评估中，

长江证券连续第四年获“A”等次

公司投资者教育基地获湖北省证券期货业协会颁发的

“投资者教育基地综合表现突出集体”称号

在上交所 2024 年度会员投资者教育和保护工作评选中，公司荣获

“2024 年度投资者教育进高校活动专项奖”



外御气候挑战 内强绿色运营

03

对 UN SDGs 目标的贡献



57 ▶ 筑牢风险防线，抢抓转型先机

71 ▶ 精耕细作降碳，精益求精运营

筑牢风险防线 抢抓转型先机

3.1

根据世界经济论坛发布的《2026 年全球风险报告》，气候变化相关风险持续位居人类社会未来长期风险中的前列，应对气候变化已经成为全球共识。2025 年，我国在联合国气候大会上更新并公布了 2035 年的国家自主贡献目标。与此同时，证监会制定并发布了《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》，进一步明确了资本市场服务绿色低碳发展的方向。

长江证券深刻认识到，实现碳中和是全球经济实现可持续发展的核心驱动力与必由之路，并正在深刻影响资本市场的发展。公司参考 ISSB《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）的框架，识别气候变化对自身运营和投融资活动带来的风险和机遇，并采取应对措施，管理气候变化所带来的各方面影响。

治理

公司已搭建完善的“董事会 - 管理层 - 执行层”气候相关治理架构，在投融资业务和自身运营上努力提升气候治理水平。投融资业务方面，公司加强投研能力建设，紧密跟踪研究国内外气候相关政策趋势，将气候风险的识别和评估纳入投资决策，积极行使投票权关注被投资企业气候相关议案。在自身运营层面，参考国际国内气候相关披露标准，将相关目标和指标纳入可持续发展管理体系，倡导和践行绿色低碳运营，落实各种节能减排措施，提升报告披露质量和透明度。



治理体系能力建设

董事会成员具备气候相关领域从业经验



公司存在具备能源和工业领域的低碳节能和环保相关规划和管理经验，熟悉气候风险议题的董事会成员，重视将气候风险和机遇的管理融入公司发展战略。

气候主题培训



公司重视应对气候变化的能力建设，聘请外部专家，对重要部门及相关工作人员开展气候风险相关培训，跟踪国内外相关政策变化，学习气候风险的识别评估和影响分析，充分理解气候风险和机遇与投融资业务的内在关系。

制度建设



公司重视气候相关的制度建设，主要涵盖治理、绿色金融、负责任投资、绿色运营等方面，包括但不限于《关于成立落实金融“五篇大文章”领导小组及相关专项工作小组的通知》《长江证券股份有限公司全面风险管理制度》《长江证券股份有限公司 ESG 风险和机遇辨识、分析和评价程序》《长江证券股份有限公司责任投资政策声明》《长江证券股份有限公司招投标管理办法》等。

战略

公司充分认识到气候变化所带来的深远影响，以及采取应对措施的紧迫性和重要性，并将气候风险因素融入公司业务战略和管理体系中。公司基于对气候风险和机遇的识别、情景分析、影响评估，建立了应对气候变化的管理战略。

01 应对气候变化策略

应对气候变化策略

自身运营降碳



设定能耗与排放下降目标，规划节能减排措施，加大相关方面投入，在物料采购、电力和水资源使用、绿证购买等环节落实相关措施，降低运营端碳排放。

提升基础设施韧性



加强数据中心灾备水平，加强应急演练和管理，做好极端天气事件的研判、预警、预防措施、灾害处置等工作，提升应对极端天气事件的基础设施韧性和人员能力。

投融资中气候变化因素的整合



气候变化所引起的转型风险、物理风险、气候机遇等，将长期深刻地影响经济发展模式、促进经济结构转变、引发气候敏感行业的兴衰变化。公司将加大研究力度，通过数据、模型和工具采购、投研能力建设，提升对气候变化因素的认知水平，将其纳入投融资流程中，逐步调整和优化业务结构，规避风险，把握机遇。

02 气候风险识别与影响评估

公司从投融资和自身运营两个角度，识别出 7 项转型风险、2 项物理风险；采用情景分析的方法分析其对自身运营和价值链的影响范围、并评估潜在的财务影响。

风险类型	风险因素	风险描述	影响时间	运营 & 价值链	财务潜在影响	应对举措
转型风险 — 政策	信披合规要求	深交所发布《上市公司可持续发展报告指引》，要求将应对气候变化纳入信息披露。金融机构短期内可能存在披露不当或不足导致的合规风险。	短期 ✓ 中期 ✓	自身运营 投融资	需额外开展投资组合碳排放、气候风险压力测试等工作，合规成本增加。	聘请专业机构，开展气候风险和机遇相关的分析和信息披露工作。
	碳双控政策	2024 年国务院发布《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》，“十五五”期间将从原有的能耗双控，转为碳排放双控制度。	短期 ✓ 中期 ✓	投融资	高排放行业的融资需求可能出现下降，降碳压力增加，短期内可能影响相关行业客户的利润；公司业务结构发生变化，相关领域业务规模下降。	加强市场和行业研究，提前部署，主动调整业务结构，把握低碳发展带来新机遇对冲传统行业的风险。
	国家自主贡献目标	2025 年，我国在联合国气候大会上公布最新国家自主贡献目标，其中包括温室气体排放总量减排目标，到 2035 年比峰值下降 7%—10%。	短期 ✓ 中期 ✓ 长期 ✓	投融资	这一目标将驱动国家有关部门出台更具体、更严格的减排要求，进一步加速高碳行业的有序转型、适度退出。	紧密跟踪政策发展变化，加强公司投研能力。
转型风险 — 市场	碳市场加速发展	国内碳市场政策趋严，覆盖范围预计在 2030 年前显著扩大，覆盖多数工业领域，碳配额价格走高。	短期 ✓ 中期 ✓ 长期 ✓	投融资	随着碳市场定价政策变化，部分行业客户碳配额履约费用增加，盈利能力下降，可能影响公司营业收入。	加强碳市场研究，加强对投资组合的转型风险研究和量化分析，优化投资组合。
	低碳转型压力增加	可能导致部分客户需求下降、高碳资产搁浅、发行人违约，通过业务链传导至公司。	短期 ✓ 中期 ✓ 长期 ✓	投融资	部分客户财务状况弱化，传导至公司营业收入下降，同时公司为开展相关研究的数据采购和人力成本预计相应增加。	公司需加强高碳排行业投融资管理，制定相关管理制度与规范，开展气候友好型产品和服务研发。
	投资产品竞争加剧	可能存在因无法满足市场对于气候友好型投资产品的需求（如绿色金融产品、ESG 主题产品等），造成公司竞争力降低的风险。	短期 ✓ 中期 ✓	投融资	相关主题产品规模和市场份额影响力不足，可能导致公司业务规模和营业收入下降。	提升气候相关主题产品的开发和投研能力，推出符合市场需求的基金和资产管理产品。

风险类型	风险因素	风险描述	影响时间	运营 & 价值链	财务潜在影响	应对举措
转型风险 — 声誉	市场影响力	可能存在气候风险识别、评估、管理不完善，业务审查不严导致投融资活动产生风险；以及公司自身运营未积极落实节能减排措施。以上两种情况可能造成经济和声誉损失。	短期 ✓ 中期 ✓ 长期 ✓	自身运营 投融资	公司品牌价值受到不利影响，可能造成市场影响力受损、业务规模和行业排名下降。	公司需将气候风险在内的 ESG 风险，纳入负责任投资体系建设中，通过整合实现投融资决策全流程的气候风险和 ESG 因素嵌入；同时公司应积极规划并实施节能减排措施。
	物理风险	急性物理风险	分支机构全国各省均有分布，可能因极端天气（如台风、洪水等）的频率和严重程度加剧而面临数据中心、营业网点受损，极端情况下可能引发运营中断；相关风险也可能影响到客户和投资标的的财产安全和经营收入、甚至导致运营中断。	短期 ✓ 中期 ✓ 长期 ✓	自身运营 投融资	公司数据中心位于武汉、上海，部分子公司位于上海、香港，存在极端天气导致运营费用增加、资产受损乃至运营暂时中断的风险。
	慢性物理风险	长期气候变化导致海平面上升等风险，沿海等敏感地区的分支机构可能受到不利影响；相关行业的投资标的也可能受到海平面上升、水资源短缺等慢性风险的影响，损害基础设施。	长期 ✓	自身运营 投融资	公司在沿海地区的固定资产可能受到威胁，长期而言不排除产生搬迁、重建的成本；慢性物理风险对相关行业业务连续性造成根本性影响，致使公司投资组合价值减损。	对物理风险敏感行业加强研判，如主要资产在沿海地区、高度依赖水资源，或依赖沿海自然条件的投资标的。

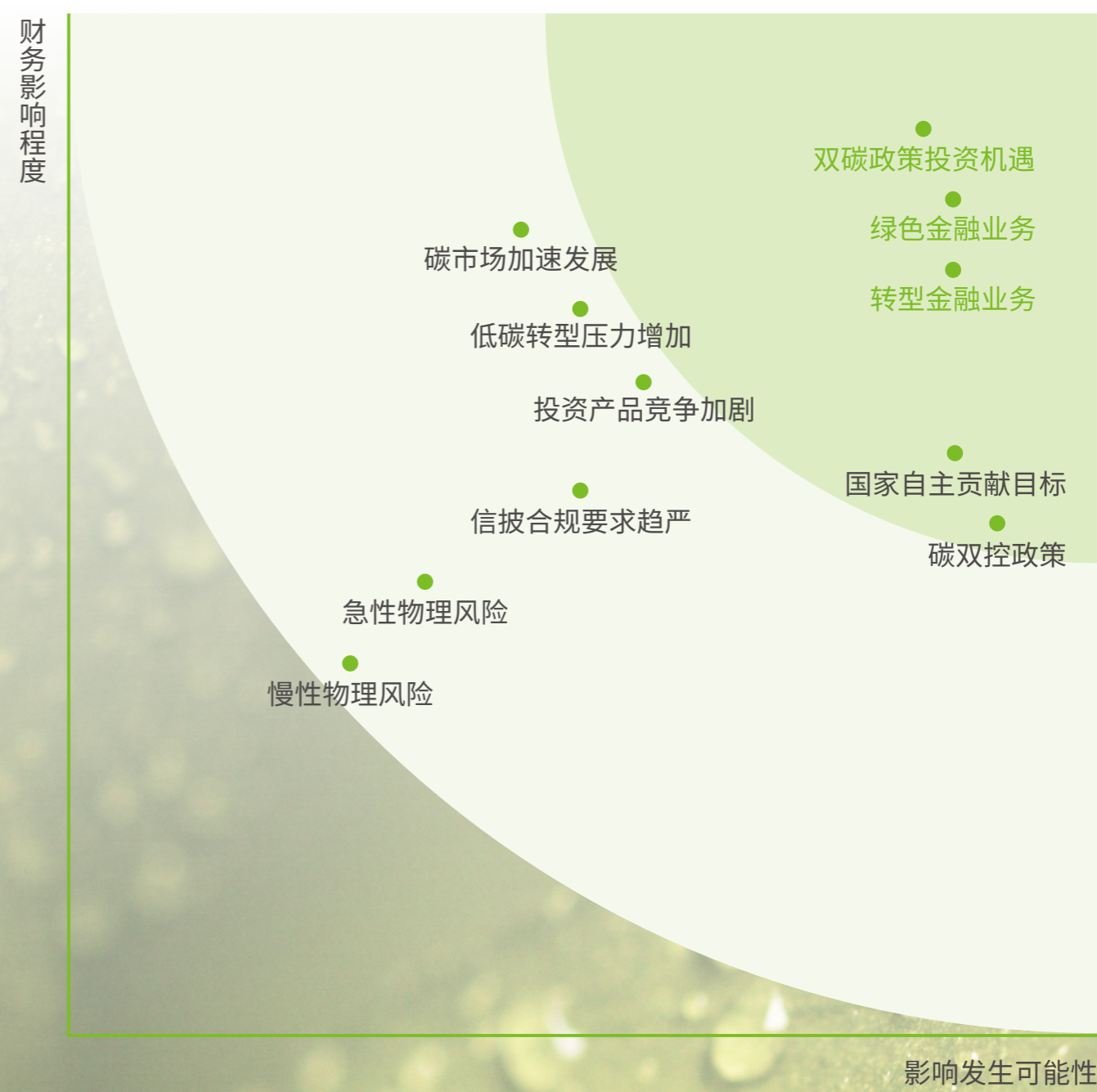
03 气候机遇识别与影响分析

公司从投融资和自身运营两个角度，识别出 3 项气候机遇；采用情景分析的方法分析其自身运营和价值链的影响范围、并评估潜在的财务影响。

机遇类型	机遇因素	机遇描述	影响时间	运营 & 价值链	财务潜在影响	应对举措
政策	“双碳”政策的投资机遇	2024 年国务院发布《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》，“十五五”期间将从原有的能耗双控，转为碳排放双控制度。国内碳市场政策趋严，覆盖范围预计在 2030 年前显著扩大，覆盖多数工业领域，碳配额价格走高，低排放高能效企业的环境优势有望获得兑现。	短期 ✓ 中期 ✓ 长期 ✓	投融资	在工业各部门普遍纳入碳市场后，碳配额成本显著上升。对于高碳排放行业中部分企业由于原料、工艺路线等优势，已经构建起有竞争力的转型路径，此类投资标的规模和盈利水平将获得提升。	加强市场和行业研究，提前布局，识别传统行业中转型能力强、见效早、潜力大的投资标的，发展业务或扩大投资。加强对投资组合的转型风险研究和量化分析，优化投资组合。
市场	绿色金融业务	提供绿色产品、低碳解决方案的企业获得更大市场需求，公司可对此类客户扩大服务和业务规模，包括绿色股权投资、绿色股票和债券发行、绿色资产管理 and 基金产品等。	短期 ✓ 中期 ✓ 长期 ✓	投融资	投行、自营投资、资产管理、另类投资和私募股权投资中绿色资产占比提升、规模扩大，为公司带来增量收入。	基于现有绿色投融资业务模式，不断创新绿色金融产品及服务，并加强绿色金融配套体系建设，进一步扩大绿色投融资业务规模。
	转型金融业务	通过专项基金、融资和投资产品，为高排放领域客户的低碳转型提供资金支持和综合解决方案，如转型金融基金、为客户发行转型债券、可持续发展挂钩债券等。	短期 ✓ 中期 ✓ 长期 ✓	投融资	股权和债权融资、另类投资和私募股权投资中为企业低碳转型提供投融资服务，为公司带来增量收入。	准确把握转型金融的政策和行业发展趋势，加强投研能力建设，不断创新转型金融产品及服务。

04 气候风险和机遇的重要性矩阵

公司围绕识别出的 7 项转型风险、2 项物理风险、3 项气候机遇，从财务影响程度、发生的可能性两个角度进行矩阵分析。

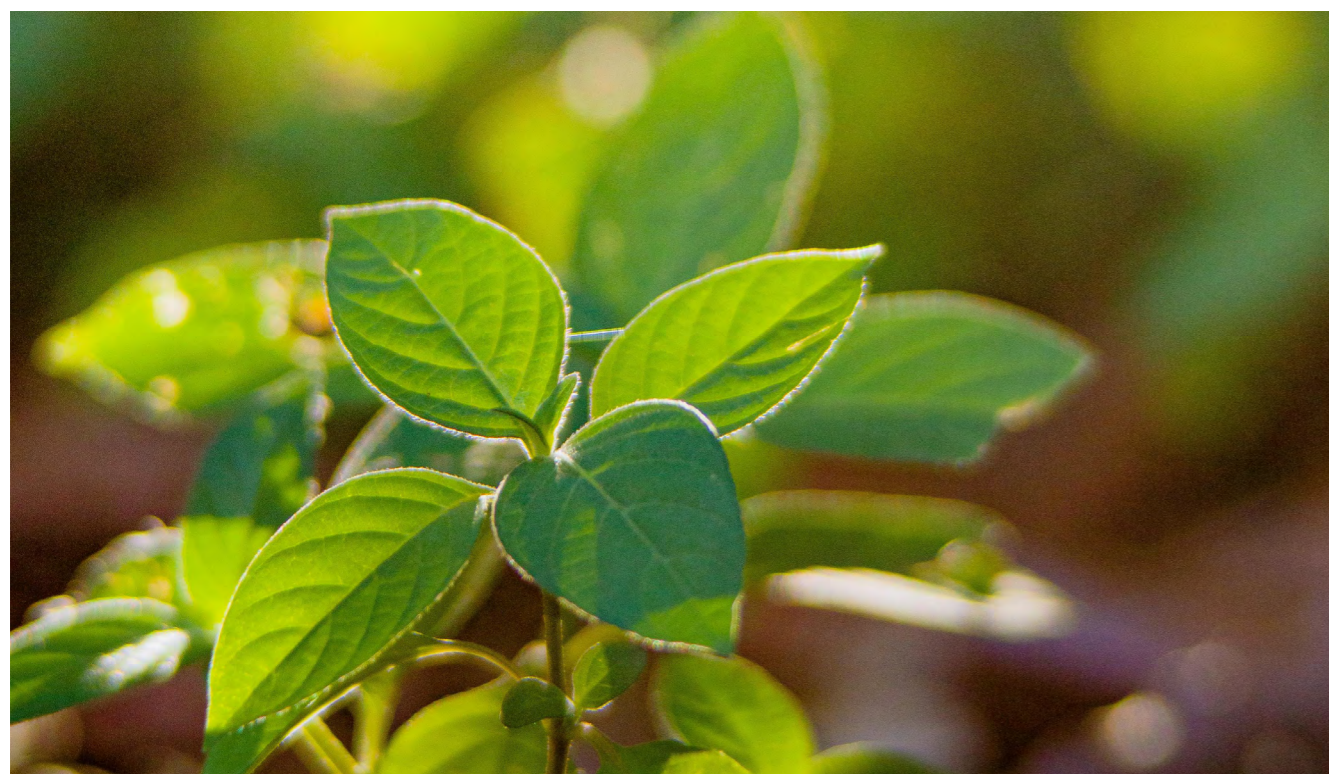


影响、风险和机遇管理

01 气候风险和机遇管理流程

长江证券依照风险和机遇的识别、分析及评估、管理及报告等步骤，建立管理体系和管理流程，开展气候风险和机遇相关工作。

识别	<ul style="list-style-type: none"> 参考 ISSB 气候相关披露准则中关注跨行业指标和行业指标，基于公司券商行业特征，识别对公司运营及投融资业务有影响的转型风险、物理风险、气候机遇，评估其影响公司运营及业务发展的风险因子和传导机制。 选择合适的气候情景，基于合理假设，开展影响分析。
评估	<ul style="list-style-type: none"> 通过专家判断和主要利益相关方调研，从发生可能性、财务影响程度两个角度，对公司运营和投融资业务有影响的气候风险和机遇进行排序。 评估气候风险和机遇对公司商业模式、价值链的当期和未来影响，以及财务方面的潜在影响，包括各风险与机遇的影响时间、对运营和价值链环节的影响范围。
管理	<ul style="list-style-type: none"> 在运营和投融资业务两个层面，制定相应的气候战略，制订气候相关目标，并做出相应规划和采取应对措施。 根据气候风险和机遇的识别和影响分析，完善公司业务发展战略和风险管理机制，将气候风险因素融入日常经营和业务流程中。



02 气候情景分析

长江证券采用国际通行的气候情景开展分析，物理风险主要采用 IPCC 的 RCP 情景，转型风险主要采用 NGFS 情景。

RCP 情景 (RCP2.6 和 8.5)

物理风险所用情景		
情景来源	政府间气候变化专门委员会 (IPCC)	
情景名称	RCP2.6	RCP8.5
CO ₂ 当量浓度	约 490 ppm	>1370 ppm
全球温升	约 1.5° C	约 4.9° C
路径特点	严格减缓路径：温室气体排放在 21 世纪中叶前达到峰值，随后下降，并在 21 世纪末变为净负排放。	高排放路径：代表在缺乏气候变化政策干预的情况下，温室气体排放和浓度不断增加的高排放路径。
情景描述	强有力的减排情景：积极的“挽救”方案，全球立刻、大规模地部署减排技术和政策，在 21 世纪中叶实现净零排放。	高风险参考情景：“一切照旧”情景，假设没有新的气候政策，且继续高度依赖化石燃料。

NGFS 情景 (2° C 以内和延迟转型)

转型风险		
情景来源	央行与监管机构绿色金融网络 (NGFS)	
情景名称	全球 2°C 控温目标	延迟转型
世纪末温升	2°C 以内	2°C 以内
特点	有序转型情景	无序转型情景
情景描述	全球当下引入气候政策，政策力度随时间逐渐增强，转型路径平稳有序，技术变化中等。	延后且突然引入强势气候政策，转型路径无序，前期技术变化慢，而后快速变化。

指标与目标

2025年，公司推进探索将ESG风险管理融入全面风险管理体系的有效路径，为各业务条线气候风险管控提供有力支撑：

01 气候相关目标

为全面贯彻关于做好碳达峰、碳中和工作的系列重大决策部署，长江证券将气候风险与机遇管理纳入公司经营管理，降低自身运营层面的温室气体排放，稳步推进业务开展过程中投融资主体的低碳转型，积极对外辐射“长江影响力”，为中国“双碳”目标达成积极贡献“长江力量”。

公司设立了气候风险相关目标，并在报告期内跟踪指标表现、推进目标逐步落实。

公司建立了ESG管理战略，针对气候变化和环境领域，设立了专门的目标。

至2030年，我们承诺：

内部员工接受气候变化培训的覆盖率达到 **100%** 实现运营层面 **碳达峰**

积极承销 **绿色** 债券，发展 **绿色** 金融产品，助力国家产业升级



02 气候相关指标

公司气候相关指标分为自身运营和投融资两个方面。运营层面指标为能源消耗和温室气体排放。

自身运营气候相关指标

温室气体范围一排放量为396.33吨二氧化碳当量，排放量较上年同期下降16.82%；

温室气体范围二排放量为7,233.48吨二氧化碳当量，该数据已计入购买10,000张绿证带来的减排效应，致使排放量较上年同期下降31.95%。

得益于减排举措，范围一和范围二温室气体排放总量降至7,629.81吨二氧化碳当量，同比降幅达31.30%。人均温室气体排放量为0.99吨二氧化碳当量，同比降幅达30.66%。

温室气体范围一排放量

396.33 吨二氧化碳当量

排放量较上年同期下降

16.82%

范围一和范围二温室气体排放总量降至

7,629.81 吨二氧化碳当量

同比降幅达

31.30%

温室气体范围二排放量

7,233.48 吨二氧化碳当量

排放量较上年同期下降

31.95%

人均温室气体排放量为

0.99 吨二氧化碳当量

同比降幅达

30.66%

投融资气候相关指标

公司各业务线将气候风险和机遇因素融入业务发展和管理流程中，气候投融资相关指标如下：

在股权融资领域

长江保荐作为连接资本与实体经济的重要平台，持续扩大对清洁能源、节能环保、绿色交通等气候机遇领域的融资服务覆盖。2025年，公司重点为昊创瑞通、厚普股份、国能日新等企业提供股权融资服务，通过专业化融资渠道引导更多社会资本流向绿色低碳产业，助力经济结构向气候适应型方向转型升级。

在债权融资领域

长江证券以专业化债券融资服务为支撑，聚焦绿色低碳领域精准发力，推动金融资源向节能降碳、清洁能源、生态保护修复等重点领域倾斜，带动社会资本参与绿色发展，为经济社会全面绿色转型贡献长江力量。2025年，公司承销可持续发展相关债券共14只，承销金额合计46.58亿元。

在另类股权投资方面

长江创新将业务发展与国家“双碳”目标相协同，坚持“产业聚焦、研究驱动”的投资策略，通过深度产业研究发掘投资机会，重点关注新能源、信息技术、生物医药三大产业，2025年重点支持了中科智寰与华赛能源2家具有气候机遇的企业。

在私募股权投资基金方面

长江资本新设咸宁母基金³、重庆基金⁴等2只绿色低碳主题基金；新增投资稳石氢能等8个新能源、节能环保与低碳经济相关项目，投资金额占本年度全部投资的21%。

在资产管理方面

长江资管以投资端优化、投后赋能、运营端减碳三维驱动，推动绿色资产规模化配置，支持被投资企业低碳转型，实现自身运营低碳化；坚守长期价值、风险与机遇并重、公正转型、数据驱动的投资理念，将气候转型转化为投资机遇，兼顾减排与社会公平，以量化指标支撑投资决策：一是积极布局绿色投资产品，重点布局光伏、风电、储能等清洁能源领域。二是落地绿色ABS等创新工具，部分产品成为市场标杆，底层资产实现可观碳减排量。



³ 报告期内，长江资本设立湖北省咸宁长证高新产业投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“咸宁母基金”）。

⁴ 报告期内，长江资本设立重庆长潼智新私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“重庆基金”）。

03 气候行动

自身运营端节能减排

案例 知行合一推进低碳运营，打造绿色楼宇示范

绿电是指利用可再生能源发电产生的电力，其生产过程中二氧化碳排放为零或趋近于零；绿证则是国家对可再生能源发电项目所发绿色电力颁发的电子凭证，是消费绿色电力的认定依据。企业消费绿电、购买绿证，既是履行社会责任、践行节能减排的有效途径，也是促进新能源消纳、参与构建新型电力系统的具体实践。

长江证券董事会及管理层充分认识到，应对气候变化不仅是履行社会责任的必然要求，更是驱动企业绿色转型、构筑长期竞争力的关键支撑。围绕运营层面碳达峰阶段性目标，公司对标“零碳楼宇”理念，在日常办公、数据中心、楼宇运营等多个环节持续提高绿色电力应用比例，有效降低运营过程中的碳排放强度。

报告期内，公司为总部大楼全额采购绿证10,000张，以坚定的决心和务实的行动全面加速低碳运营转型进程。在绿电消费与精细化管理的双重驱动下，总部大楼不仅实现绿色用能全覆盖，更获评武汉市“超甲级楼宇”称号，成为兼具低碳属性与高品质运营标准的绿色办公标杆。

从绿电采购到楼宇示范，长江证券正以“绿色企业”建设为牵引，将低碳理念深度融入日常运营实践，为行业探索可复制的绿色运营路径。



气候投融资业务发展与实践

案例 获批碳交易资质，深耕碳金融市场建设

长江证券已正式获批碳排放权交易业务资格，该资格有效填补了湖北省地方法人券商深度参与碳市场的牌照短板，为省内碳金融体系建设注入专业中介力量。

在全力推进资质申获的过程中，公司深度参与地方碳市场运行规则研讨及政策优化，围绕获准参与碳市场后的业务场景，已完成碳排放权交易、回购等基础业务的制度预案与系统测试，致力于为控排企业提供低成本履约支持与资产管理服务。

公司拓展省内重点排放企业合作，先后拜访湖北交通投资集团有限公司、湖北楚天高速数字科技有限公司等省属国企，围绕隧道照明领域CCER方法学开发、碳资产排查核算、减排量转化路径等开展专项研讨，探索基础设施绿色升级与碳金融工具深度结合的可行路径。

案例 成功设立光谷环保脱硫收费权绿色资产支持专项计划

2025年2月27日，“长江楚越—光谷环保烟气脱硫服务收费权2024年绿色资产支持专项计划”成功设立。该专项计划由长江资管担任管理人，以未来收费权为基础资产，为企业融资5.27亿元，拓宽绿色项目资金渠道。

本次项目资金可帮助企业环保设施升级及绿色技术研发，直接赋能工业烟气脱硫效率提升，兼具生态效益与经济效益，彰显金融工具对“双碳”目标落地的实质性推动。

本专项计划基础资产100%符合《绿色产业指导目录》及《绿色债券支持项目目录》，体现绿色金融的规范性与纯粹性。



案例 卡位第三代AEM制氢技术新赛道

报告期内，长江资本通过管理的安徽新能源母基金向深圳稳石氢能科技有限公司（以下简称“稳石氢能”）出资2,975万元，聚焦氢能产业上游核心技术环节。

稳石氢能聚焦氢能产业上游高端技术装备研发及制造，专注第三代阴离子交换膜(AEM)电解水制氢领域相关产品的研发、产、销一体化运作，深耕制氢工程应用开发服务。发展至今，稳石氢能已拥有30多项核心发明专利和实用新型专利，同时拥有AEM膜、催化剂、膜电极、设备自动化远程控制系统100%自主知识产权。

通过安徽新能源母基金的杠杆撬动作用，长江资本不仅为稳石氢能提供了关键成长期的股权资金支持，更协同导入产业资源与投后赋能，助力企业加速AEM制氢装备的工程化验证与商业化推广。



案例 以直流微网技术破解绿电消纳难题

长江创新于报告期内完成对中科智寰（北京）科技有限公司（以下简称“中科智寰”）的战略投资，中科智寰是国内绿电消纳解决方案领域的专精特新企业，致力于为高耗能行业及离网场景提供高效率、低成本、可复制的绿电直供路径。

伴随新能源装机规模爆发式增长，绿电消纳已成为制约能源绿色转型的关键瓶颈。中科智寰团队凭借在电力电子、能量管控系统等领域的深厚积淀，自主研发基于直流微网的绿电柔性接入解决方案，已在新能源可离网制氢、有色金属绿电直供、源网荷储低碳园区、低碳智慧油田等多元场景形成应用范例。

长江创新以股权投资为纽带，推动前沿节能减碳技术与实体产业深度融合，本次投资是长江创新落实国家“双碳”战略、深耕绿色科技赛道的重要实践。



精耕细作降碳 精益求精运营

3.2

绿色运营重点举措

重点领域	相关举措
节能降耗 	<p>公司多措并举推进绿色办公与精细化管理：</p> <ul style="list-style-type: none"> 优化自然采光：办公环境设计充分利用自然光照，减少不必要的日间照明消耗，杜绝白昼灯与长明灯现象；夜间合理调控公共区域照明，降低非必要能耗。 配置节能设备：优先选用低能耗环保电器，在保障员工健康办公的前提下，有效压降照明及设备电耗。 强化行为管理：严格落实下班后“人走灯灭、设备断电”管理要求，引导员工养成节能习惯，杜绝待机电耗。 提升空间效率：通过统筹规划与合理分区，实现办公面积高效利用，以空间集约化助力资源节约。 <p>通过理念引导、技术支撑与制度约束相结合，公司在保障办公品质的同时，持续降低运营环节的资源消耗。</p>
节约用水 	<p>公司持续强化水资源精细化管理，将节约用水纳入绿色运营整体框架：</p> <ul style="list-style-type: none"> 水源与消耗情况：公司用水全部来自市政供水，少量外购桶装水主要用于会议及日常接待。当前不存在水资源短缺风险，但仍将节水作为常态化管理重点。 日常维护管理：加强用水设备巡检与维护，及时发现并修复跑、冒、滴、漏等问题，杜绝长流水现象。 行为引导与制度约束：通过制度规范与员工意识提升相结合，推动节约用水理念融入日常办公行为，以精细化管理降低水资源消耗，推动公司资源节约水平持续提升。
办公用品管理 	<p>公司从采购、办公模式、智慧化建设及用品管理等多维度推进绿色办公，将环保理念融入日常运营：</p> <ul style="list-style-type: none"> 绿色采购优先：鼓励采购经 FSC、PEFC、CFCC 等认证的纸张，确保纸张来源为合法且可持续管理的森林资源；办公区域装饰选用绿色环保型材料，避免环境污染与健康危害。 无纸化办公深化：持续优化办公模式，公文流转、费用报销、文件签发等流程全面线上办理，最大程度减少纸质文件及单据印刷消耗。 智慧系统赋能：打造“长江智慧办公系统”，依托公司办公平台“长江 e 家”集成线上办公功能，线下会议采用无纸化会议系统，进一步节约物力资源。 用品管理精细化：加强办公用品使用管理，在日常运营中提高公文袋、回形针、文件夹等低耗品的重复利用率，并定期关注各单位相关办公用品采购情况，推动资源节约常态化。

优化食堂运营



公司持续优化食堂运营管理，将绿色理念贯穿食材采购、供应及用餐服务全过程：

- 按需供应，源头减量：**食堂餐饮严格按需备餐，在充分保障员工用餐需求的同时，最大限度避免食材浪费。
- 先进先出，动态管控：**对各类食品采购严格执行“先进先出”原则，定期排查库存，防止因腐烂、变质造成浪费。
- 责任到人，及时维保：**食堂区域及各类用具均明确责任人员，出现故障第一时间排查修复，避免因设备问题导致损耗扩大。
- 引导减塑，绿色消费：**通过对一次性用品加收费用的方式，倡导员工减少使用一次性餐具及用品，以价格机制引导环保行为落地。

通过全链条精细化管理，公司在保障用餐品质的同时，持续降低食堂运营环节的环境足迹，将绿色理念融入员工日常。

优化车辆管理



公司持续优化车辆管理体系，将绿色理念融入车辆调度、使用及维护全过程：

- 提升驾驶技能：**定期开展车辆管理人员及驾驶员业务培训，倡导科学、规范驾驶，从操作源头降低能耗。
- 加强维护保养：**强化车辆日常检修与科学养护，减少部件非正常损耗，努力降低燃油消耗总量。
- 优化调度机制：**实行预约用车制，对车辆集中管理、专人驾驶、统一调配，提升车辆使用效率。
- 倡导低碳出行：**鼓励集体活动优先选择公共交通工具，减少公务用车频次，有效降低汽车尾气排放量。

通过制度约束与意识引导相结合，公司在保障公务出行需求的同时，持续降低车辆运营环节的碳排放水平。

完善废弃物管理



公司持续完善废弃物管理体系，将环保理念深度融入日常运营，推动资源循环利用与风险防控双落实：

- 严格合规管理：**在废弃物储存、运输、处置各环节严格遵守国家相关法律法规，建立健全全流程管控机制，有效防控环境污染风险。
- 推行分类回收：**办公区域统一设置分类垃圾桶，引导员工将可回收物、有害垃圾和其他垃圾精准投放，并定期组织回收工作，实现资源循环利用。
- 专项回收处置：**在公司内部设置废弃电池回收点，安排专人负责收集、整理与存储，定期交由专业机构集中处理，防止有害物质污染环境。
- 强化意识培育：**常态化开展环保知识培训与宣传活动，提升员工环保认知水平，使绿色理念深入人心，逐步形成全员参与、共建共享的绿色运营氛围。

通过制度约束与意识引导相结合，公司在提升废弃物管理水平的时候，持续夯实绿色运营的管理基础。

绿色运营案例

案例 低碳选材与节能设计的环保实践案例

公司在办公及营业场所装修过程中，严格执行立项审批、预算管理和公开招标流程，确保施工规范透明。在选材与施工环节，坚持“安全、环保、绿色、适用”原则，优先选用节能、低碳、健康材料，最大限度减少资源消耗与环境污染。在上海总部大楼装修中，公司系统落实绿色理念：

采购管理

优先选择通过环境管理体系认证的供应商，对其碳排放、水资源管理等进行综合评估。

材料选用

采用低 VOC 涂料、FSC 认证木材及可再生材料；地毯通过 EPD 环保认证、LEED 认证及德国 AGBB 认证；胶地板获得法国 A+ 认证 (VOC 标签最高等级)。

节能设计

安装节能照明系统、高效暖通空调及节能家电；配备动力通风机，实现高效通风与热回收，降低空调能耗，符合绿色建筑标准。

家具环保

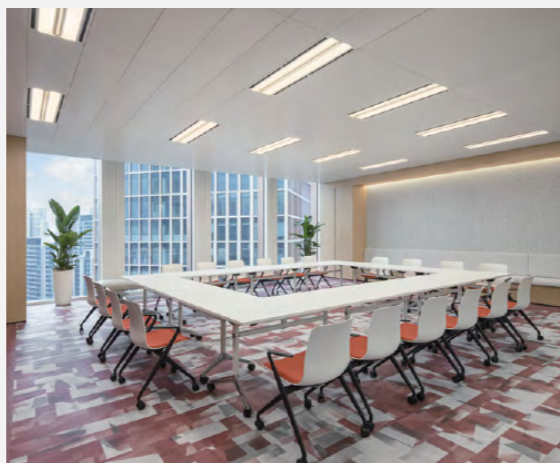
办公椅通过 SCS 认证、BIFMA Level 3 及 Greenguard Gold 认证；高桌家具获 SCS 认证及中国环境标志产品认证。

废弃物管理

对装修垃圾分类处置，促进建筑垃圾回收与再利用。



通过全流程绿色管控，公司在提升办公环境品质的同时，有效降低装修环节的环境足迹。



科技赋能服务 安全守护信任

04

- 77 ▶ 科技赋能业务，创新驱动发展
- 83 ▶ 筑牢数据防线，守护隐私底线
- 92 ▶ 匠心雕琢服务，至诚陪伴客户



对 UN SDGs 目标的贡献

9 产业、创新和基础设施



科技赋能业务 创新驱动发展

4.1

随着信息技术的飞速发展，金融科技创新已成为提升公司竞争力、优化客户服务的核心驱动力之一。长江证券积极响应国家“数字金融”大文章战略部署，在金融科技领域持续深耕。公司深度应用人工智能、大数据等前沿技术，推动金融科技与核心业务深度融合，构建科技引领、融合共创、全域赋能的数智化金融服务体系，不断夯实公司在数智时代的核心竞争优势。2025年，公司遵守科技伦理要求，未发生违反科技伦理的事件。

科技创新管理目标

公司确立“打造行业领先的金融科技应用型组织”的数智化发展目标，推动科技主动拥抱业务共享共创，从“技术支持”和“科技赋能”向“创新牵引”转型，主要涵盖三个层次：

构建全面的数智化业务能力

以数智洞察为基础构筑客户综合服务生态圈，重塑产品、服务、运营客户协同生态，实现以客户为中心的无界化数智场景、组装式数智服务、精准化数智运营。

构建业技融合创新发展体系

深化业务与技术融合，持续运用金融科技新动能提升业务效能。建立共融共创机制，开展联合创新，实现业务与技术共享共创，全面提升客户体验与服务质量，增强公司综合竞争力。

构建多层次金融服务生态圈

以数智平台为载体，联合金融服务提供者、金融科技公司、互联网巨头及各类合作伙伴，共建客户、同业、合作伙伴协同的数智业务生态，形成多层次的金融服务生态圈，为客户提供全方位、场景化服务。

数智化发展产品与项目

公司坚持以科学管理体系和方法论为指引，深入推行平台化、敏捷化、产品化的IT核心能力建设，以科技驱动业务创新，助力公司数智化战略落地。

在平台化架构下，公司将财富、机构、投行、自营、资管等业务系统整合为三大平台支撑体系：

客户服务与交互平台



聚焦门户及终端产品，构建一体化的客户触达界面，提升用户体验与服务可得性。

业务运营与管理平台



涵盖产品服务、营销管理及运营支持，推动业务流程智能化、精细化，提升内部协同与响应效率。

基础支撑与能力共享平台



构建总部能力中心、核心业务中台及基础设施三层架构，为前端业务提供稳定、高效的技术支撑与能力复用。

通过上述平台化布局，公司持续推进金融科技融合应用，拓展业务能力边界，推动IT职能从支持赋能向创新牵引转型。

数智化平台类型	核心功能与产品定位	
客户服务与交互平台	<p>“长江 e 号” App</p> <p>打造全生命周期智能陪伴服务体系</p>	<p>作为公司核心移动金融服务平台，“长江 e 号” App 集成行情、交易、投顾、理财等多元功能，截至报告期末累计服务个人客户超千万。依托资讯、数据、投研、财富管理、投顾服务及理财商城六大中台，持续拓展业务深度，精准满足差异化需求。致力于建设个性化、专业化、智能化、情感化的全生命周期陪伴服务体系。</p>
	<p>理财商城</p> <p>深化全链路资产配置服务</p>	<p>2025 年，理财商城聚焦 ETF 全链路服务能力提升，优化全局搜索算法，实现核心品种智能排布，提升交互效率；打通底层数据，建立指数与产品实时关联，实现行情与交易深度融合。“以股选基”功能以策略化引导联动证券与基金业务，降低投资门槛，强化资产配置效率与业务协同优势。</p>
	<p>“长小牛” AI App</p> <p>打造 AI 投资伙伴，探索智能投顾新范式</p>	<p>“长小牛” AI App 是证券行业第三款独立人工智能投资应用，以“AI 投资伙伴”为核心，提供 AI 智能问答、语音交互、个性化资讯等功能。依托端智能画像与信息闭环技术，实现动态感知、主动触达与智能服务，为年轻客群提供有温度的智能陪伴。该应用标志着公司在深化财富管理数智化发展、探索 AI+ 金融服务新模式方面迈出关键一步。</p>
	<p>企业微信</p> <p>构建智能化客户服务矩阵</p>	<p>2025 年，公司持续深化企业微信应用，赋能员工展业与服务升级。资讯推送新增研究资讯、营销动态、数据快讯、知识库四大类，提升信息触达效率。聊天工具栏新增 AI 开户助手、会话智能质检助手，与现有 MOT、客户画像等工具协同，强化客户服务智能化支持。同时，依托财富管理平台探索数智 AI 能力建设，持续优化基于企微的营销展业体系，助力员工为客户提供更高效、专业的陪伴式服务。</p>
业务运营与管理平台	<p>灵曦投研平台</p> <p>AI 赋能投研全流程提效</p>	<p>平台深度融合 AI 技术，覆盖投研“搜、读、写、审、发”全流程，落地知识问答、图表深度搜索、研报智能撰写、插件审核及一键转 PPT/H5 等功能，显著提升研究员在生产与服务前置环节的效率。</p>
	<p>创新业务建设平台</p> <p>以数智化管控驱动创新协同</p>	<p>平台聚焦创新业务全流程一体化管控，着力破解制度衔接难、跨团队协作不畅、流程归因模糊、知识沉淀不足等核心痛点，提升管理数字化与智能化水平。2025 年，平台成功支撑科创板成长层、北交所存量证券代码切换等重点创新业务建设管理，同步构建制度库系统化破解内外规关联难题，为行业创新业务敏捷响应与高效协同提供有力支撑。</p>
	<p>征信系统</p> <p>服务体验与风控效能双提升</p>	<p>2025 年，征信系统围绕客户服务与风险管理两大核心，完成 9 次迭代升级。在服务端，支持两融预开户、审批全程可视及自动催办，初次征信与再次调额效率均提升 80% 以上；在风控端，强化大股东识别、关联人校验，上线批量自动化征信，实现全周期合规运营。</p>

数智化平台类型	核心功能与产品定位	
业务运营与管理平台	<p>网开运营支持系统</p> <p>优化流程体验，提升开户质效</p>	<p>2025 年，公司持续升级网开运营支持系统，围绕客户体验与员工效能双线发力。系统完成开户流量平滑迁移，性能容量进一步提升；优化多模式见证功能，实现见证模式的灵活配置，更好适配渠道业务需求。在客户交互端，优化证件上传、协议签署、风险测评及视频见证等流程，显著提升开户体验；在员工作业端，完善见证审核流程，上线全程录制、督导管理、智能排班等功能，有效提升员工管理效率与运营规范性。</p>
	<p>财富管理平台</p> <p>数智赋能，驱动业务转型升级</p>	<p>平台持续深化功能与业务场景融合，实现对员工的广泛覆盖与高效支持。在两融业务领域，构建覆盖客户全周期的智能支持体系，促进决策精准化；在存量客户经营方面，建立标准化营销流程与多元化活动方案，增强经营系统性与可复制性；投顾业务完成核心内容与服务留痕体系建设，助力服务产品化推广。同时，积极推动 AI 技术与业务场景深度融合，有效提升智能化运营水平与服务质效。</p>
基础支撑与能力共享平台	<p>企业客户服务平台</p> <p>深化全周期管理，推动协同服务</p>	<p>2025 年，平台健全企业客户全生命周期管理机制，精准刻画客户画像，优化团队资源配置与协同服务能力，实现服务流程可追溯、商机转化率提升。优化客户管理模块，强化服务与业务合作数据分析；上线业务标签查询功能，支持批量检索客户与项目信息，助力员工快速定位业务触点，提升服务效率。同时，强化服务过程管理，实现信息录入、数据统计、授权组织及异常监测等功能，有效规范服务流程、提升服务质量。</p>
	<p>财务工作门户系统</p> <p>提升服务效能</p>	<p>2025 年，公司着力推进财务门户系统建设，整合各类财务系统入口，形成统一服务通道。完成个人看板、部门看板、流程追踪等功能开发，面向不同用户群体智能呈现个性化财务数据，有效降低技术使用门槛，提升用户体验。系统依托统一身份认证与权限分级管理，强化安全性与易用性；通过数据可视化展示，实现财务信息集中呈现与快速检索，为业务决策提供及时、精准的数据支撑，全面提升财务服务的智能化与便捷度。</p>
	<p>“长江 e 家” Pro</p> <p>打造智能一体化办公平台</p>	<p>2025 年，“长江 e 家” Pro 依托灵曦 3.0 推出“灵曦妙问” AI 助手，整合金融垂类大模型能力，活跃度显著提升。线上共创平台通过“闪电反馈”浮窗嵌入核心系统，广泛收集一线需求。e 闪记新增场景化智能总结、语音播报，支持模型切换与本地化部署，强化数据安全与中台能力。办公 all-in-one 平台实现内外网统一接入，e 家任务新增 OA 待办推送、智能总结，全面覆盖多部门日常协作，提升办公协同效率。</p>

重点举措

数字化能力成熟度评估



在中国证券业协会组织的评估中，公司数字化能力成熟度达到四级（优化级），复核得分位居行业前列，标志着公司已构建完善的数字化治理与应用体系，数字化建设成果显著。

课题研究成果



“证券公司全面风险智能管理平台”获评优秀智能监管业务模型，入选省级成果汇编及国务院国资委榜单；“评、检、防”三位一体大模型安全体系等 5 项课题通过证券期货业金融科技中心立项；《金融科技在客户账户持续管理中的应用》获评中国证券业协会优秀课题并入选行业高质量发展论文集；《全面风险管理智能化转型研究》入选行业高质量发展论文集。

标准化与知识产权



“基金代销及研究服务收入对账数据交换标准”等 6 项行业技术标准获证监会证券分技术委员会立项；全年获“大模型智能匹配方法”等 19 项国家发明专利授权；“智能交易条件单系统”等 4 项成果获计算机软件著作权。

案例 金融科技双星闪耀，连续五年荣膺部级权威奖项



在 2024 年度“金融科技发展奖”评选中，公司申报的“基于协程的高性能金融全栈应用开发框架研究与实践”和“面向经纪业务运营管理的大模型应用体系建设”两项成果双双荣获二等奖，创下公司历史最好成绩。至此，公司已连续五年获得该奖项。

“基于协程的高性能金融全栈应用开发框架”

聚焦核心技术自主可控，通过协程技术重构开发架构，显著提升系统并发处理能力与资源利用率，为高频交易、实时风控等场景提供坚实的技术底座。



“面向经纪业务运营管理的大模型应用体系建设”

深度融合大模型技术与业务场景，赋能客户服务、运营监测、合规审核等环节，实现运营效率与风险防控能力的双提升。



金融科技发展奖作为中国金融业唯一的部级奖项，以申报质量高、评审标准严、行业影响力强著称。两项成果同时获奖，不仅彰显了监管部门与行业对公司科技研发实力的高度认可，更展现了公司在金融科技前沿领域的系统性深耕与突破性进展。

案例 “长江灵曦”大模型双备案落地，AI 创新与合规并驱争先



2025 年，公司在人工智能领域取得里程碑式突破：自主研发的“长江灵曦”大模型智能平台先后入选湖北省及武汉市人工智能典型应用场景，并获得 100 万元政府支持资金，体现了省市政府对智能化创新实力的高度认可。

在合规建设方面，公司同步完成国家深度合成服务算法备案与生成式人工智能服务登记，成为行业第二家同时取得两项合规资质的证券公司。3 月，“长江灵曦”大模型算法成功通过国家互联网信息办公室备案，成为行业第 5 家获此备案的券商；4 月，再获湖北省互联网信息办公室首批生成式人工智能服务登记，系省内首家完成登记的金融机构。

两项合规资质的落地，标志着公司在生成式人工智能领域的技术研发与合规管理能力均处于行业前列，为证券行业规范、安全应用大模型技术提供了可借鉴的实践范本。

案例 “长小牛”App 上线，以智能陪伴重塑投资服务体验



2025 年，公司正式推出“长小牛”AI App，成为证券行业第三家拥有独立人工智能投资应用的券商，进一步丰富了 AI 技术在财富管理领域的场景布局。

“长小牛”以“AI 投资伙伴”为核心定位，将“动态感知、主动触达、智能服务”理念贯穿产品设计全程。通过主动预判客户需求、构建全流程信息闭环、首创 AI 播客等特色功能，打破传统金融工具的单向服务模式，为投资者提供更具温度、更智能化的陪伴式投资体验。该应用的推出，不仅是公司深化 AI 技术应用的重要成果，也是推动金融服务向更普惠、更智能方向发展的创新实践。



筑牢数据防线 守护隐私底线

4.2

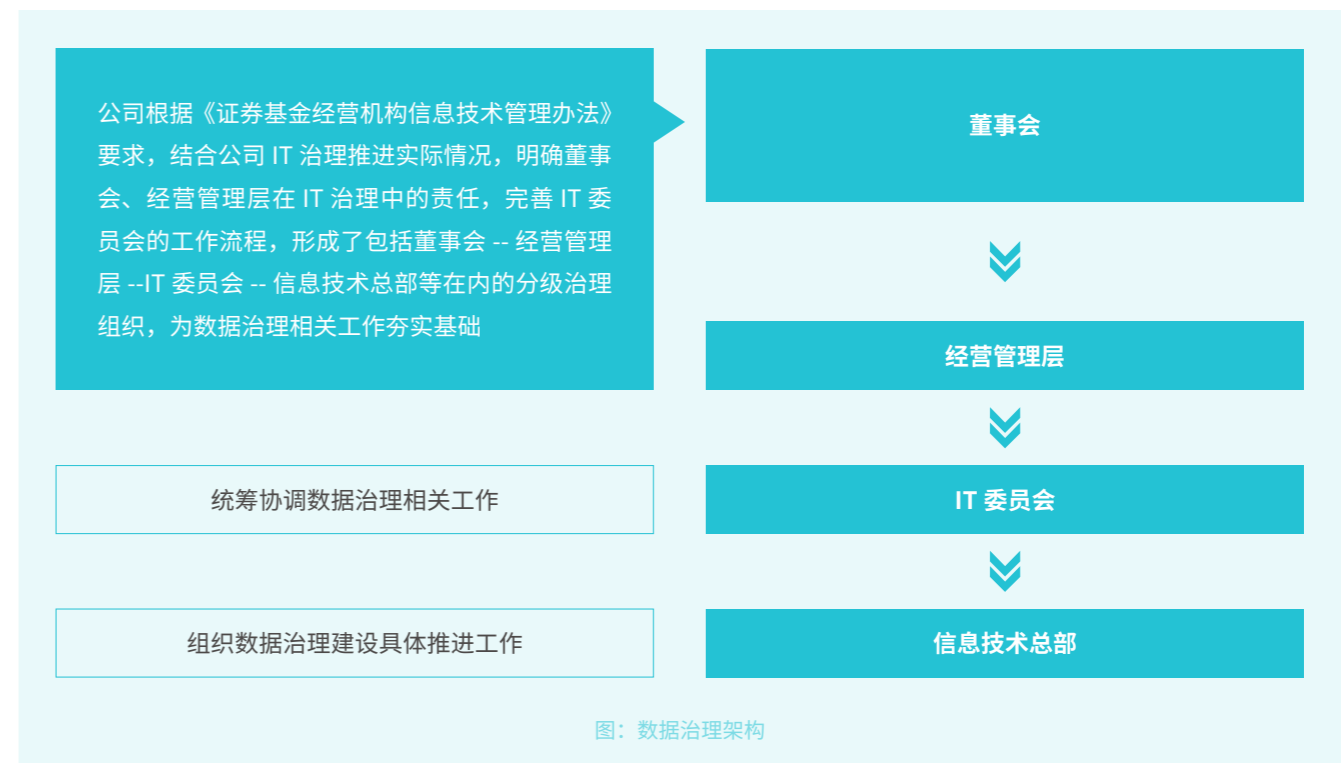
数据安全与客户隐私保护是公司稳健经营与可持续发展的基石，更是践行金融社会责任、保障投资者合法权益、维护金融市场稳定的关键防线。公司严格遵循《证券法》《数据安全法》《个人信息保护法》及监管要求，统筹推进安全体系建设，保障持续合规、风险可控。

报告期内，公司持续深化数据安全与隐私保护工作，取得多项成效：

- 体系认证持续领先** 信息安全管理体系顺利通过 ISO 27001 最新版换版认证；数据管理体系获国标《数据管理能力成熟度评估模型》（DCMM）第 4 级认证，标志着信息安全管理与数据全生命周期管理能力达到行业先进水平。
- 技术防护全面升级** 围绕数据全生命周期落实“管理与技术”双重保障。采集环节遵循“最小必要”原则；传输环节强化加密、脱敏与鉴权机制；使用、存储、销毁各环节从严管控。同时，部署 API 管控平台与数据防泄露系统，定期开展等保测评、App 安全检测及国密应用评估，持续强化对客 App 安全防护。
- 全年安全零事件** 通过体系化建设与常态化监测，全年未发生数据安全及客户隐私泄露事件，有力保障业务稳定运行与客户合法权益。

治理

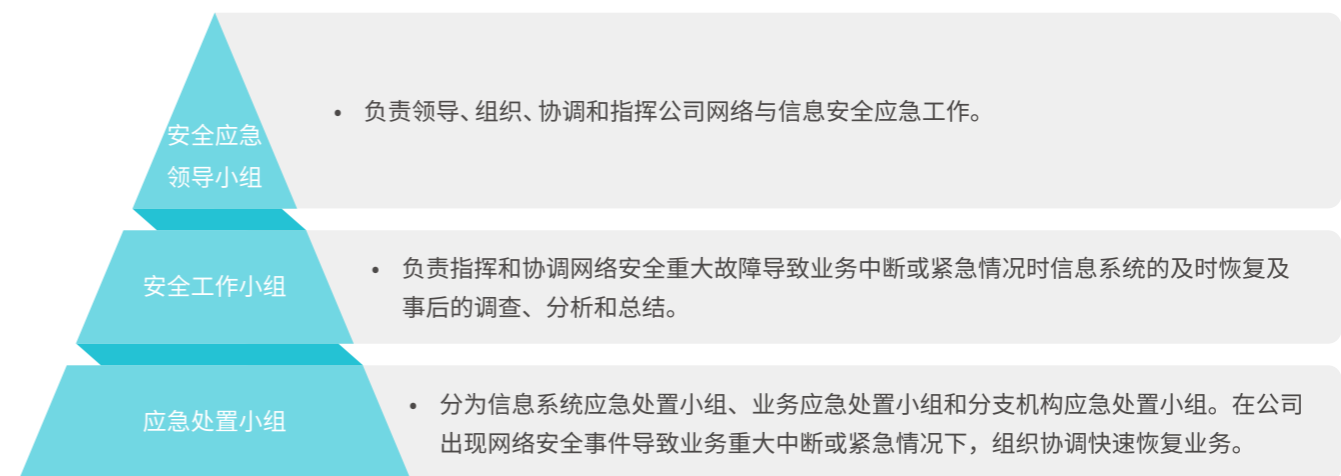
公司秉持“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化核心价值观，严格遵循《证券法》《数据安全法》《证券投资基金机构信息技术管理办法》等法律法规及监管要求，并参考《数据管理能力成熟度评估模型》（DCMM）等国家标准，将数据治理纳入公司治理整体框架，建立覆盖数据全生命周期的工作机制与流程，全面提升数据质量与安全保障水平。



图：数据治理架构

公司严格遵循《证券投资基金机构信息技术管理办法》《证券期货业网络和信息安全管理办法》《证券期货业网络安全事件报告与调查处理办法》等监管规定，制定《长江证券股份有限公司网络和信息安全管理办法》《长江证券股份有限公司网络安全应急预案》《长江证券股份有限公司分支机构信息系统应急处理工作指引》等内部制度，构建起覆盖全面、层级清晰的网络安全管理制度体系。

公司成立网络安全应急领导小组，建立三层分级管理架构，明确各级职责分工，实行按级负责、逐级响应的管理机制。针对紧急情况，严格执行报告责任制，确保突发事件第一时间上报、第一时间处置，有效提升网络安全事件应对效率与风险防控能力。



图：安全应急小组架构

战略

数据安全与客户隐私保护风险与机遇识别分析

公司基于自身业务开展情况，结合宏观政策及行业发展趋势，识别出合规风险及声誉风险、攻击技术智能化升级导致防御响应滞后风险为当前面临的主要风险。公司据此开展财务影响分析并制定相应战略。

风险类型	具体分析	影响范围	财务影响分析
合规风险及声誉风险	存在因客户个人信息在存储、传输环节被窃取使得公司客户个人信息泄露引起合规问题，导致公司面临合规风险及声誉风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本增加； 营业收入减少
攻击技术智能化升级导致防御响应不及时	随着人工智能技术的快速发展，攻击者的攻击成本不断降低、攻击手段日趋智能化，公司面临传统人工分析和规则更新的速度远跟不上 AI 驱动的攻击节奏、防御不及时的风险。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本增加； 营业收入减少

针对上述风险，公司持续强化内部系统及客户个人信息在存储、传输环节的安全防护，并积极探索人工智能在数据安全领域的深度应用，以提升系统整体防护能力，增强客户信任感与满意度，有效应对 AI 时代的新型攻击挑战，保障业务稳健运行。

在此过程中，公司亦迎来以下战略机遇：

机遇类型	具体分析	影响范围	财务影响分析
安全管控体系升级	通过安全管控体系升级，强化数据安全保障能力，满足趋严的监管要求，提升市场信任度与品牌口碑。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	研发成本增加； 营业收入增加
前沿技术与安全防护融合	顺应技术发展趋势，推动前沿技术与安全防护融合，构建差异化防护能力，抢占行业发展先机。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	研发成本增加； 营业收入增加

数据安全与客户隐私保护融入战略与决策

公司坚持将数据安全与客户隐私保护作为可持续发展的核心前置要素，系统融入战略制定、重大决策及日常运营全过程，构建覆盖治理、制度、技术、规划的立体化保障体系。

战略决策前置嵌入

在重大决策前，前置开展数据安全合规评估，严格对标《数据安全法》《个人信息保护法》等法规及行业标准，推动制度、技术与业务动态适配。将数据安全能力作为客户信任与业务拓展的基础支撑，推动安全与发展协同共进。

治理机制统筹引领

公司 IT 委员会在董事会和经营层的领导下，统筹数据安全决策与监督，协调推进相关事项；将数据全生命周期防护纳入数智化发展，依托治理平台落实分级管理与安全溯源。

制度体系分层覆盖

构建“总指引+分细则+操作规范”的全层级政策文件体系，核心制度包括：《数据治理工作办法》《数据管理办法》《信息系统用户及权限管理细则》《网络安全应急预案》。

技术规划前瞻布局

将“AI+SOAR”“AI+渗透测试”等智能化安全技术纳入中长期技术投入计划，提升主动防御与自动化响应能力。在客户服务规划中，明确字段级防护、敏感数据脱敏等要求，将隐私保护成效纳入客户满意度评估体系。

分阶段推进路径

短期（合规深化）：聚焦存储与传输环节防护，以制度约束夯实基础。
中期（智能化升级）：探索 AI 与安全融合，推动技术体系内嵌安全能力。
长期（生态化发展）：构建智能化数据安全防护体系，形成行业领先优势。



影响、风险和机遇管理

数据保护政策的范围

公司构建了覆盖全部业务线的数据安全制度体系，先后发布《长江证券股份有限公司数据治理工作办法》《长江证券股份有限公司数据管理办法》《长江证券股份有限公司网络和信息安全管理办法》《长江证券股份有限公司信息系统用户及权限管理细则》等核心规章，形成层级清晰、衔接有序的管理框架。

在客户信息收集环节，公司严格遵循《个人信息保护法》《数据安全法》及金融监管相关规定，将收集目的严格限定于账户开立、交易执行、监管报送及服务优化等必要场景。收集范围遵循最小必要原则，仅获取业务与监管所需的设备信息及用户信息，并落实单独同意机制。收集方式上，通过显著告知、授权撤回渠道保障客户知情权与选择权，同步采用加密传输、本地加密存储等技术手段筑牢安全防线。目前，公司不涉及第三方访问相关数据的场景。

访问控制及敏感数据保护

公司严格遵循法规与行业标准，围绕采集、存储、传输全流程构建数据安全防护体系。

数据采集合规：

最小必要，知情同意

遵循最小必要与知情同意原则，仅采集金融服务所需信息，依托敏感信息库定期审查合规性。

数据存储安全：

加密隔离，防反编译

禁止明文存储登录凭证、交易密码等敏感信息，对用户标识信息高强度加密，通过防反编译实现数据隔离，防范本地泄露。

数据传输加密：

国密加持，全程防护

构建高强度传输加密体系，采用国密算法对敏感业务数据进行端到端加密，配合高标准传输协议，确保数据机密性与完整性，防止窃听与篡改。

客户享有的数据控制权

公司严格遵循《个人信息保护法》及相关监管要求，切实保障客户对个人信息的查阅、更正与删除等合法权利，构建透明、便捷、安全的客户信息权益保障机制。

查阅服务：实时透明，便捷可及

客户可通过“长江 e 号” App 随时查阅本人账户下的基础信息及业务记录，数据实时同步、展示清晰，保障客户知情权与可控权。

更正服务：在线申请，安全高效

发现资料不准确或不完整时，客户可在线提交更正申请及佐证材料，系统核实后即时更正并告知客户。敏感信息变更增加身份核验，确保操作安全。

删除服务：账户注销，信息清零

客户可通过申请注销账户行使信息删除权。公司严格按监管要求及留存规范对注销账户信息进行合规处置。

持续优化，接受监督

公司自觉接受监管检查，动态优化流程与功能，确保客户信息权益保障机制始终符合法规要求，维护客户合法权益。

数据安全实践

公司围绕数据采集、存储、传输、使用及对外提供等关键环节，构建覆盖数据全生命周期的安全防护体系，确保客户信息与经营数据安全可控。

数据采集

将数据安全级别划分为 I 级、II 级、III 级，实施差异化防护。采集过程遵循真实、完整、规范、及时原则：如实录入，确保完整，按标操作，限时完成。

数据存储

交易系统每日增量备份、每周全量备份；非交易系统每周增量备份、每月全量备份。备份介质本地与异地兼具，重要信息系统备份能力符合行业标准。

数据传输

定期开展计算机病毒检测与清除，建立网络攻击防范措施，确保数据传输与存储过程安全。

数据使用

建立防篡改、防窃取机制，客户信息脱敏处理；遵循最小必要授权，严格限定人员权限，履行保密义务，未经批准不得泄露。

公司郑重承诺：严格遵守《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》第三十四条要求，除法律法规、监管另有规定或为完成交易、提供服务确需提供外，绝不向第三方机构或个人出租、出售或泄露客户信息。确需对外提供的，经严格审批并签署保密协议及数据安全责任协议，明确使用范围与责任。

处理数据泄露的措施

主动防御



被动措施

管理与技术协同，保障数据全生命周期安全。

构建数据安全制度体系。

常态化开展等保测评、国密评估、App 隐私检测，推进 App 安全认证。

依托 SaaS 平台实时监测，快速响应风险。

部署 API 管控平台，联动自研平台，重点监控涉敏 API，控制数据流转。

制定应急预案，保障应急处置。

隐私和数据安全培训

公司全年围绕“意识筑基、威胁深化、技术赋能”目标，开展网络安全专题培训，覆盖全员及关键岗位：

面向全体员工

开展信息安全意识与钓鱼邮件防范培训，提升数据保护意识，降低人为泄露风险。

面向新员工

开展合规安全与运营体系培训，强化系统操作规范与合规技能。

面向关键岗位

开展网络攻击手法与防御实战培训，提升系统防护与应急处置能力。

涵盖供应商与业务合作伙伴的数据保护计划

公司高度重视数据安全，针对供应商等第三方构建以合同刚性约束为核心、《供应商管理细则》为支撑的数据保护体系。通过合同明确保密义务，严防敏感信息泄露，要求合作方全面遵循公司管理制度，并依托动态核查与全过程监督，筑牢数据安全外部防线。

信息安全管理体认证范围

2025 年，公司完成 ISO/IEC 27001:2022 升版认证，覆盖 90% 以上业务活动，获三年期证书。后续将严格接受年度监督审核，确保持续合规。

信息安全系统接受审计

2025 年，公司聘请外部机构完成信息技术全面审计，涵盖治理、合规、安全等领域，并开展多项专项审核：数据管理能力成熟度获评四级（DCMM），为湖北首家获此认证的金融机构；软件开发运维一体化能力成熟度通过四级评估（GB/T 42560），系国内金融行业首家通过该评估的机构；完成 ISO/IEC 20000 及 27001 体系升版与再认证；2 个三级、4 个二级系统通过等级保护测评，总体安全状况良好。同时，对分支机构开展信息系统常规审计，落实整改，保障系统安全稳定。

指标与目标

目标	为实现目标使用的监测指标	报告期内目标达成情况
持续提升数据安全管理能力与合规水平	数据泄露事件发生数量	通过数据管理能力成熟度评估 (DCMM) 4 级认证, 未发生数据安全违规或客户信息泄露事件。
强化各岗位人员的安全素养与合规能力	开展数据安全与客户隐私保护培训	完成了面向全体员工、关键岗位人员及新入职员工的安全培训
实现敏感数据流转环节的全景监测与有效管控, 防范信息泄露风险	敏感信息管理覆盖情况	完成了涉敏 API 的监控全覆盖, 有效控制敏感数据的流转情况。
确保关键信息系统持续安全、稳定运行	信息系统安全事件发生数量	全年未发生信息系统安全事件。
推进重要信息系统数据安全风险评估, 取得权威认证	重要系统数据安全风险评估与认证	进行了“长江 e 号”的数据安全风险评估, 并成功取得证券期货业 App 安全认证证书。

匠心雕琢服务 至诚陪伴客户

4.3

在当前高度竞争的市场环境中, 优质的客户服务是公司赢得市场、提升形象, 保持竞争优势的一大关键因素。公司坚持以客户为中心, 依托齐全的业务资质与领先的服务能力, 持续完善专业化、智能化、多元化的客户服务体系。通过系列制度夯实服务基础, 不断优化服务流程, 提升服务效能。

公司构建覆盖全国统一客服热线、“长江 e 号” App、网站、微信公众号、分支机构及投教基地的全渠道沟通网络, 及时响应客户诉求。以全生命周期服务为导向, 以数智化转型为驱动, 打造“稳敏双态”服务支撑体系, 将体验优化贯穿服务全过程。

报告期内, 公司深化“AI+”“数据+”双轮驱动, 上线系列智能体应用, 人机交互效率提升至 90% 以上; 金融科技在客户账户持续管理中的应用获评行业优秀课题, 客户回访管理模式入选地区金融标准化案例, 智能质检方案获评行业最佳实践, 以扎实的数智化成果驱动服务体验持续升级; 全年未发生服务相关的安全与质量重大责任事故。

治理

公司持续健全客户服务治理架构, 从制度规范、组织保障、运行机制及信息披露等方面系统推进, 确保客户权益得到有效保障。

制度体系健全规范

公司制定《长江证券股份有限公司投资者适当性管理办法》《长江证券股份有限公司客户回访管理办法》《长江证券股份有限公司客户投诉管理办法》等系列制度, 明确客户服务的工作规范与标准, 相关制度均经管理层审议批准后发布实施, 为服务质效提升提供制度保障。

成立由公司总裁任组长的投资者适当性管理领导小组, 统筹投资者适当性管理与服务工作。运营管理中心负责适当性管理的督办与协调, 强化对前台业务条线的支持工作。公司设立适当性管理专岗, 在 OA 系统设立管理专区, 组织公司全体员工及时学习制度规范与同业案例, 推动经验共享与风险防范。

组织保障有力有序

运行机制闭环高效

建立常态化自查与优化机制, 每半年组织开展投资者适当性全面自查, 形成专项工作报告, 确保持续满足监管要求与投资者保护需求。同时, 指定部门定期梳理客户合理化建议, 转相关部门优化改进, 形成“收集—反馈—优化”的闭环管理, 不断提升服务质效。

公司将客户满意度数据、客户服务数智化建设进展等纳入年度可持续发展报告, 及时向公众披露, 主动接受社会监督, 以透明治理夯实客户服务。

信息披露透明公开

战略

客户服务风险与机遇识别分析

公司结合业务实际与行业趋势，识别出在客户服务领域面临的主要风险与机遇。风险方面，主要包括客户联络沟通渠道不畅、客户投诉响应及处理滞后等关键挑战；机遇方面，则体现为通过畅通沟通渠道加强与客户互动、以快速响应客户需求提升服务竞争力。基于此，公司针对性开展财务影响分析并制定相应战略。

风险类型	具体分析	影响范围	财务影响分析
客户联络沟通渠道不畅	若公司客户服务渠道（如客服热线、在线客服、App 留言等）存在响应不及时、通道堵塞或覆盖不全等问题，可能导致客户咨询、建议或诉求无法有效传达，影响客户问题解决效率与服务体验，进而引发客户不满与信任度下降。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入减少； 技术投入与运营成本增加
客户投诉处置滞后	若客户投诉受理、核实处理、沟通反馈机制不畅，导致投诉处理超时或未达客户预期，可能激化服务矛盾，引发投诉升级或监管介入，对公司声誉造成负面影响，并可能因处理不当引致合规风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入减少

机遇类型	具体分析	影响范围	财务影响分析
以快速响应客户需求提升服务竞争力	构建客户诉求“受理—核实处理—沟通反馈”闭环机制，对咨询、建议、投诉等各类诉求实现快速响应与精准处理，可有效提升问题解决效率与客户认可度。快速响应能力是差异化服务的重要体现，有助于形成服务竞争优势，吸引增量客户并提升存量客户价值贡献。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入增加； 潜在合规成本减少
畅通沟通渠道加强与客户互动	通过完善客服热线、在线客服、App 留言等全渠道沟通网络，实现客户咨询与建议的及时响应与高效流转，可有效提升客户服务体验与满意度。顺畅的互动机制有助于增强客户黏性，促进客户资产留存与业务转化，同时为产品优化与精准营销提供一线信息支撑。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入增加； 获客成本减少

提升客户服务能力融入战略规划

公司始终坚持以客户为中心，在积极践行投资者服务与保护的道路上，持续优化服务体验。公司《高质量发展“十五五”规划（2026-2030）》明确以建立多维质量评估体系、数据驱动的精细化管理、人机协同服务交互机制为路径，构建全场景贯通、全业务覆盖、全流程闭环、全方位赋能的智慧运营服务体系。为保障规划落地，公司已建立健全《长江证券股份有限公司投资者适当性管理办法》等系列制度，形成从战略到执行的闭环管理。通过上述举措，公司可有效应对沟通渠道不畅、投诉处理滞后等风险，同时把握客户互动与服务升级机遇，持续提升客户满意度与市场竞争力。

影响、风险和机遇管理

建立完善客户服务管理制度体系

公司建立健全客户服务制度体系，为服务质效提升提供制度保障：

适当性管理基础制度

《投资者适当性管理办法》及《投资者适当性管理操作指引》明确职责分工、投资者分类、产品服务分级、适当性匹配及风险揭示等要求，从顶层设计到操作细则完整规范，覆盖总部各部门及分支机构。

客户投诉管理制度

《客户投诉管理办法》明确投诉处理流程、责任分工、处理时限、档案管理 with 报备要求，构建“受理—核实处理—沟通反馈”闭环机制。

上述制度全面覆盖公司总部及分支机构，为有效应对沟通渠道不畅、投诉处置滞后等风险提供制度支撑。

客户投诉受理途径、处理流程

2025 年公司客户投诉事项均及时响应并按要求妥善办理，投诉处理率 100%。



- 投诉受理**
 - 按照“首问负责制”的原则做好客户投诉的受理工作。
- 投诉流转**
 - 将投诉信息流转至业务主管部门及相关部门，接到客户投诉后即时指定专人承办相关投诉。
- 投诉处理**
 - 根据相关情况的核实积极与客户协商，3 个交易日内促成纠纷有效解决，可视情况延长处理时限并告知投诉人延长期限及理由，但原则上不超过 20 个交易日。
- 投诉回访**
 - 投诉处理结束后，受理部门安排专人对客户进行回访及记录。
- 信息保存**
 - 投诉处理相关部门须完整保存客诉记录、调查处理结果等，并形成档案，相关资料保存期限不少于 10 年。
- 分析报告**
 - 各部门定期针对投诉相关处理工作自查总结，分析研究改进。

强化客户投诉管理

2025 年，公司严格落实监管要求，全面强化客户投诉管理，切实保障投资者权益。

- 畅通投诉渠道**
 - 依托客服热线、App 在线客服、网站专栏及营业网点，实现客户诉求全天候接收、100% 及时响应。
- 规范处置流程**
 - 建立“受理—核实处理—沟通反馈”全流程闭环，逐笔登记投诉台账，确保处置规范可追溯。定期分析典型案例，推动业务部门优化流程，从源头减少投诉发生。2025 年客户投诉量同比实现下降。
- 强化考核问责**
 - 对因服务不当引发的投诉实行责任追溯与问责机制，压实服务责任。
- 深化溯源整改**
 - 加强投诉数据监测分析，定期出具分析报告，识别服务短板并推动工作优化，持续提升服务水平。

提升客户服务能力

2025 年，公司以数智转型为核心驱动力，统筹推进线上线下服务流程优化与客户服务能力提升，取得积极成效。

深化数智技术应用， 提升服务效能	优化全渠道服务流程， 改善客户体验	强化员工能力建设， 夯实人才支撑
<ul style="list-style-type: none"> 推动人工智能、大模型深度融入核心业务，人机交互效率由 70% 提升至 90% 以上，咨询智能机器人服务占比超过 70%。 智能质检系统以创新性与实用性荣获行业奖项，相关实践成果获央媒刊发。拓展“AI+”及“RPA+”自动化服务场景，新增多项自动化辅助场景并开展功能升级，实现流程智能化、服务精细化。 	<ul style="list-style-type: none"> 线上持续优化功能流程，提升响应效率；线下改进服务模式，为客户提供更多便利。 推进适老化改造，开发适老化版本界面，优化老年客户服务流程，保障特殊群体便捷使用。持续强化响应时效管控，确保服务问题高效解决。 	<ul style="list-style-type: none"> 开展业务技能竞赛，推进客服部门内训体系建设，自研业务培训与技能辅导课程，助力员工高效掌握业务知识。 同步提升员工智能化工具应用能力，为服务创新注入内生动力。

客户满意度调查

公司始终以客户为中心，高度重视客户体验与反馈。95579 电话、在线客服等渠道均设有满意度反馈功能。据统计，截至报告期末客户满意度已连续数年保持在 98% 以上。

投资者适当性管理

公司始终将投资者适当性管理作为投资者权益保护的核心环节，严格遵循《证券经纪业务管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》等监管要求，构建了以《投资者适当性管理办法》《投资者适当性管理操作指引》为核心的制度体系，确保各项要求落地见效。

在组织保障上，公司成立投资者适当性管理领导小组及工作小组，统筹制度修订、流程优化与人员培训，每半年开展全面自查，压实管理责任。各分支机构明确岗位职责，并将适当性履职情况纳入绩效考核。

2025 年，公司持续深化适当性管理工作：紧跟监管动态，动态完善内部制度；规范开展客户识别、匹配与风险揭示，确保各项业务合规落地；依托金融科技优化业务流程，升级系统功能，提升管理效率与客户体验；加强人才队伍建设，配置专职岗位，开展常态化培训，推广数智化工具，提升员工专业能力；坚持问题导向，持续排查规范，建立适当性风险防范长效机制，切实保障投资者合法权益。

指标与目标

目标	为实现目标使用的监测指标	报告期内目标达成情况
确保客户投诉事项及时响应与规范处理	客户投诉处理办结率	全年接收的所有客户投诉事项均实现 100% 及时响应，处理流程规范有序。
持续提升客户服务体验与满意度水平	客户满意度调查结果	根据 95579 客服系统统计，多年来客户满意度持续保持在 98% 以上。
强化员工适当性管理专业能力，提升合规与服务素养	员工培训覆盖情况	全年组织集中培训约 250 场，参与员工超 10 万人次，覆盖专项业务规则、合规展业、服务提升等主题，有效推动员工适当性工作能力提升。



播撒普惠春雨 厚植公益热土

05

对 UN SDGs 目标的贡献



101 ▶ 深耕普惠金融，赋能乡村振兴

109 ▶ 践行公益初心，情暖社区万家



深耕普惠金融 赋能乡村振兴

5.1

报告期内重点举措

长江证券始终把“回报社会、反哺社会”视为企业的神圣使命，聚焦乡村与中小微企业等传统金融服务薄弱领域，以普惠金融之力推动社会均衡发展。公司以服务实体经济为导向，创新建立“造血式”帮扶机制，通过金融支持撬动乡村特色产业发展。这一实践不仅实现了从“输血”到“造血”的质变，更将乡村振兴的内生动力与普惠金融的可持续发展内涵深度融合，展现了金融企业的时代担当。

深耕绿色乡村振兴债、“保险+期货”等特色工具，聚焦农业产业链与县域产业，打造适配农业生产周期的定制化产品体系，提升金融服务精准度。

优化区域服务布局，扩大帮扶覆盖范围，以数字化手段精简流程、降低成本，持续提升普惠金融服务效率与可及性。

深化“融智+融资”双轮驱动，开展基层投教活动培育客群金融素养，派驻专业力量下沉县域做实精细化服务，持续筑牢乡村客群基础。

治理

公司构建了层次清晰、协同高效的普惠金融与乡村振兴推进体系。

普惠金融

顶层设计

在《证券公司做好金融“五篇大文章”专项评价办法（试行）》指引下，公司金融“五篇大文章”领导小组及下设的普惠金融工作小组专项统筹普惠金融领域的战略规划与资源配置，重点强化对中小微企业、民营企业及乡村振兴领域的金融服务供给，推动普惠金融发展与乡村振兴战略深度融合、协同落地。

组织架构

普惠金融工作小组中，领导团队具备财富管理、投融资及风控等多元专业背景，统筹战略规划与重大决策。小组成员覆盖前中后台及子公司，形成高效协同机制。财富管理中心作为牵头部门发挥客户运营优势，负责日常统筹与跨部门联动，为普惠金融战略落地提供有力保障。

乡村振兴

公司充分发挥乡村振兴工作领导小组的顶层设计作用，统筹乡村振兴工作的整体布局与战略推进。同时，依托长江证券公益慈善基金会，打造“金融+公益”双轮驱动的落地支撑体系，全面统筹运营公益慈善事项，精准聚焦乡村教育、民生改善及产业发展等重点领域，确保持续为乡村振兴注入长效动能。



长江证券公益慈善基金会是由长江证券股份有限公司发起成立、由湖北省民政厅主管的非公募基金会，是国内第一家由证券公司发起成立的公益慈善基金会。基金会自2008年10月23日登记成立以来，以“扶危济困，回报社会”为宗旨，致力于搭建一个管理有序、运转高效的公益慈善平台，主要援助受灾群体，资助教育和其他公益事业，用实际行动践行长江证券股份有限公司社会责任。

战略

普惠金融与乡村振兴风险与机遇识别分析

公司结合业务实际与行业趋势，识别普惠金融及乡村振兴领域主要风险与机遇。

风险方面：一是县域服务成本高，地域分散推高渠道与尽调投入，单客收益薄制约规模发展；二是农村客群留存低，金融素养不足导致培育成本高，后续服务缺位形成“漏斗效应”。

机遇方面：一是政策环境优化，国家扶持红利释放，助力业务布局与品牌价值提升；二是市场需求扩容，乡村经济升级催生产业链金融与财富管理新空间。

基于此，公司针对性开展财务影响分析，研判风险敞口与机遇红利，并制定相应战略举措。

风险类型	具体描述	影响范围	潜在财务影响
县域服务成本高企与盈利瓶颈	乡村区域地域分散、金融服务网点覆盖不足，为开展普惠金融下沉服务，需投入大量人力、物力搭建县域服务渠道、开展田间地头的客户对接与尽调，而乡村普惠金融业务单客额度低、收益薄，直接影响业务盈利性，甚至制约业务规模化推进。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本增加； 收入增长放缓
农村客群培育难度大与留存困境	农村地区金融素养整体偏低，农户、农村小微企业对普惠金融产品认知度和接受度低，需投入大量资源开展金融知识普及、产品宣导与客群培育，而若培育后缺乏持续的精细化服务，易出现客群参与意愿低、业务签约后使用率不高、客户留存率低的情况，影响普惠金融业务在乡村的落地深度与长效性。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本增加； 收入增长放缓

机遇类型	具体描述	影响范围	潜在财务影响
政策红利持续释放，发展环境不断优化	国家持续强化金融支持乡村振兴的顶层设计，各类配套扶持政策、行业引导举措不断落地，为券商开展普惠金融与乡村振兴相关业务提供了良好的政策环境与发展空间，既利于公司合规、高效推进相关业务布局，也能通过履行社会责任提升品牌价值与行业认可度。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入增加
乡村经济升级催生普惠金融需求扩容	乡村产业发展、涉农主体规模化成长推动农村金融市场需求不断释放，普惠金融服务的客群范围、服务维度持续拓展，为公司普惠金融与乡村振兴相关业务提供了广阔的市场空间，利于公司挖掘新的业务增长点，进一步拓宽服务边界、夯实客群基础。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入增加

将普惠金融与乡村振兴深度融入公司发展全局

公司将普惠金融与乡村振兴深度融入战略顶层设计，坚持以服务实体经济为根本，将支持中小微企业、民营企业及“三农”领域作为践行金融使命的核心着力点。

在战略定位上 公司明确将普惠金融与乡村振兴作为重要战略方向，统筹集团内外资源，构建“一盘棋”协同格局。通过打破业务壁垒、推动跨部门及跨子公司联动，实现金融服务与产业发展的深度融合，确保战略资源向重点领域倾斜。

在业务布局上 公司秉持普惠金融理念，下沉服务重心，聚焦“专精特新”企业培育与产业链对接，为各类经营主体提供全生命周期、全方位的综合金融服务。同时，紧扣乡村振兴实际需求与居民财富管理诉求，开发场景化金融产品，打造跨周期、多层次的服务体系，有效提升金融服务的可得性与可及性。

在创新驱动上 公司以产品创新、机制创新和服务创新为动力，探索产业链金融、资产证券化等多元模式，不断优化资源配置与服务流程，让金融成果惠及更广泛群体。

在长效保障上 公司衔接国家“十五五”规划与自身五年发展规划，明确短中长期目标，建立动态评估与优化机制。同时，平衡业务发展与风险防控，完善考核激励与尽职免责等配套制度，确保普惠金融与乡村振兴工作既具备商业可持续性，又能创造长期社会价值。

影响、风险和机遇管理

扩大普惠服务半径，满足居民财富管理需求

01 织密服务网络，扩大普惠金融覆盖面

依托公司强大的分支机构网络，实现营业网点对湖北省全部省县级区域的全覆盖，并辐射周边乡镇，打通金融服务乡村的“最后一公里”，为普惠金融落地提供了坚实的线下触达基础。

02 线上线下联动，满足乡村居民理财需求

针对乡村地区金融产品理解门槛较高的问题，公司采取“线下陪伴+线上触达”双轨并行的服务模式。

线下服务稳健适配

依托营业部网点及“长江龙”客户服务体系，向农村居民重点推荐固收偏债类、定期宝等稳健型理财产品，确保产品风险等级与客群风险偏好相匹配。

线上内容精准触达

强化互联网服务体系建设，通过第三方平台、新媒体及应用市场等渠道开展普惠金融宣传，搭建贴近乡村生活的数字化内容体系。报告期内，公司通过线上服务与宣传新增客户超10万户，有效满足了偏远县域及乡村小镇居民的财富管理需求。



深耕金融帮扶显担当

自 2016 年以来，公司持续深耕金融帮扶，累计落地项目 430 余个，融资规模近 200 亿元，多次荣获中国证券业协会社会责任专项满分评价及“2025 证券公司文化建设金牛奖”，专业能力与社会贡献获行业高度认可。

2025 年，公司精准服务县域经济与重点区域发展：在湖北竹山，通过长江资本落地 8 个私募股权项目，融资金额超 9,000 万元，定向支持特色产业上下游企业，有效打通产业链堵点，助力县域培育可持续增长极；在重庆万州、湖南邵阳，公司发挥债券发行专业优势，为地方重点企业融资 26.7 亿元，有力保障了基础设施建设和产业升级资金需求。

在乡村振兴领域，发行 3 期乡村振兴债券，规模 17.7 亿元，其中 2 期为绿色乡村振兴债券，募集资金将重点投向生态农业与清洁能源，实现经济效益与社会效益双赢。

在农业稳产保供领域，2025 年新增“保险+期货”项目 103 个，保费近 1.05 亿元，覆盖湖北、陕西、黑龙江等省份，惠及农户超 2 万户，部分项目赔付率超 100%，切实发挥了风险兜底作用，为农业稳产和农民增收提供了坚实保障。

产业帮扶激活内生动力

在产业帮扶方面，公司积极投入资源，通过资金扶持、物资捐赠等多元化方式，为内蒙古兴和县、陕西省留坝县、湖北省保康县等地区的乡村产业提质升级和基础民生保障改善提供切实支撑。

针对内蒙古兴和县区域发展需求，公司在特色畜牧产业领域，向兴和县兴胜牧业专业合作社捐赠 28 万元，用于采购 80 吨母牛精补料，解决合作社养殖规模扩大中的饲料短缺难题，助力畜牧产业标准化、规模化发展。

在文旅融合领域，向店子镇卢家营村捐赠 29 万元文旅帮扶资金，专项用于生态工程展区建设，以生态文明研学为核心抓手，培育乡村文旅新场景，推动生态资源向经济资源转化。

在工业赋能文旅领域，向兴和县龙兴陶瓷建设项目捐赠 50 万元，专项用于“制造陶瓷文旅商品用高强度高温陶瓷基料”生产线建设及生产设备购置，打造“工业+文旅”融合发展载体。

三个项目形成“种养业筑基、文旅业提质、工业增链”的产业帮扶格局，全方位激活兴和县产业发展潜力，为统筹城乡融合、推进乡村振兴筑牢产业根基。

文化品牌赋能乡村振兴

“长江寻味”项目持续深耕文化帮扶领域，通过跨区域联动不断拓展帮扶版图，逐步构建起以产品为载体、以文化为纽带、以产业为根基的特色帮扶格局。

多点联动，
形成帮扶矩阵



已先后与湖北五峰、陕西延长、湖北保康等地达成合作，推出“长饮·长盈”茶叶、“苹步青云”苹果、保康银耳冻干等多款特色助农产品，有效提升了当地农产品的品牌知名度与市场竞争力。

深化拓展，
2025 年再添
新作



与湖北红安农企合作，推出“好事花生”助农文创，丰富了“长饮”系列产品矩阵。

以文促产，
搭建协作桥梁



通过“长江寻味”项目的持续深耕，公司以文化为纽带串联起跨区域产业协作，让文化价值切实转化为乡村发展的经济价值，为乡村振兴注入源源不断的创新活力。



案例 “金翅膀 助梦飞” 活动绘就金融向善新篇章

2025年5月22日至23日，长江证券联合北京金融资产交易所举办“金翅膀·助梦飞”爱心助学暨湖北区域科创投融资交流活动，深入践行“金融为民”理念，服务湖北高质量发展。

爱心助学，传递金融温度

活动自4月启动以来，获银行间市场30余家机构积极响应，累计捐赠物资超15万元。5月22日，公司与北金所携手13家爱心机构走进红安县山台联校，与师生面对面交流，将关爱送到乡村儿童身边，彰显金融向善的社会责任。



金融赋能，助力区域创新

5月23日，湖北区域科创投融资交流会召开，吸引30余家金融机构及10余家企业、超120名代表参会。中国银行间市场交易商协会、中债资信评估有限责任公司、北金所及公司研究所专家就科创债政策、评级体系、投融资服务作专题分享。湖北文化旅游集团有限公司、湖北联投资本发展有限公司和江夏科技投资集团有限公司等本土企业路演展示科创项目，推动投融资精准对接，为培育新质生产力注入动能。



从公益助学链接乡村希望，到资本对接激活科创引擎，长江证券持续打造“金融+公益”实践样本。

指标与目标

目标	为实现目标所使用的监测指标	报告期内目标达成情况
持续加大公益慈善投入，积极履行社会责任	年度公益捐赠及帮扶资金总额	全年公益投入金额达607.12万元，用于支持爱心救助、教育帮扶、社区发展等领域。
鼓励员工参与志愿服务，提升公益参与广度与深度	员工公益服务参与人数及服务时长	累计参与公益服务员工202人，总服务时长达9,332小时，员工公益热情持续提升。
扩大公益项目覆盖范围，切实惠及更多社会群体	公益项目惠及人数	全年公益项目惠及人数达8,896人，涵盖困难群众、乡村学生、老年群体等，公益触达面进一步拓宽。
深入贯彻国家乡村振兴战略，积极履行社会责任	年度乡村振兴专项投入金额	全年乡村振兴领域投入金额达607.27万元，用于支持农产品采购、基础设施建设、教育资助等方向。
持续打造公益助学品牌，积极履行社会责任	年度公益助学活动覆盖范围及受益规模	依托长江证券公益慈善基金会，在全国多省份持续开展“衣心衣意”公益助学活动，累计为9所帮扶区域学校、超2,600名学生提供支持，切实改善学生学习生活条件。

践行公益初心 情暖社区万家

5.2

公益慈善

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为根本遵循，坚持围绕提升社会救助水平这一目标，树立“以人为本，为民服务”的核心理念，坚定做社会责任的践行者、倡导者、传播者，依托自主设立的公益慈善基金会，秉持“扶危济困，回报社会”的宗旨，广泛开展公益慈善活动。

多维织密保障网，托举民生“稳稳的幸福”

公司始终聚焦弱势群体的急难愁盼，构建起覆盖应急支援、文化赋能、日常关怀的全方位帮扶体系。

应急支援彰显 速度与担当



面对突发灾难，公司第一时间响应号召。2025年1月，西藏日喀则市定日县发生地震后，公司迅速通过湖北省红十字会捐赠50万元专项资金，定向用于抗震救灾与灾后重建，助力受灾群众尽快恢复正常生产生活秩序。同年11月，香港大埔宏福苑突发严重火灾，公司再次向湖北省红十字会捐赠100万元，专项用于应急救援、受灾群众生活安置及善后工作，跨越山海传递同胞温情。

产业帮扶夯实 振兴根基



公司向陕西延长捐赠20万元，支持雷赤镇门山村果园提质增效，完善诱虫灯、滴灌等配套设施；捐赠6万元用于延长县妇女儿童公益项目，助力提升当地女性致富技能与综合素质。在湖北蕲春，公司捐赠8万元支持畜牧兽医技术服务中心，推动当地养殖业发展。通过精准投入，公司从产业基础与人文关怀两端发力，为乡村可持续发展注入金融活水。

文化建设厚植 文明乡风



在湖北保康县凤凰山村，公司援建新时代文明实践站，将其打造为集政策宣讲、文化学习、技能培训、文体活动于一体的综合性服务平台。该实践站的建成运行，不仅丰富了村民的精神文化生活，更培育了邻里互助、向上向善的乡村新风尚，为乡村振兴注入持久的文化动能。

节日关怀传递 金融温度



在春节、中秋等重要时间节点，公司深入湖北保康及武汉横堤社区，走访困难群众家庭，为低保家庭、孤寡老人、残障人士等群体送去米面油等生活物资与暖心问候。以常态化的走访慰问，让弱势群体真切感受到社会的关怀，切实推动乡村振兴的成果惠及每一个角落。

案例 跨境驰援香港火灾，风雨同舟共克时艰

2025年11月，香港大埔区突发住宅楼严重火灾，造成多人伤亡，受灾群众安置与生活保障面临迫切需求。

高效响应，协同联动。公司在灾后第一时间启动应急机制，携香港子公司长证国际紧急驰援。通过湖北省红十字会定向捐赠100万元人民币，专项用于受灾居民的紧急安置、生活物资补给及灾后社区恢复工作。

金融向善，跨越山海。此次行动充分发挥了母子公司的跨境协同优势，确保援助资金以最快速度、最准路径抵达灾区。这不仅是对“金融为民”使命的生动践行，更是内地金融企业与香港同胞风雨同舟、血脉相连的真实写照。

通过湖北省红十字会定向捐赠

100 万元人民币



案例 凤凰山下书香浓，爱心托管润童心

在湖北保康凤凰山村，长江证券驻村工作队紧扣乡村实际需求，以村内新时代文化书屋为阵地，创新打造“暑期爱心托管班”。

托管班聚焦留守儿童与适龄学生暑期“看护难”问题，精心设计作业辅导、红色故事会、趣味课堂等多元化课程，累计服务学生50余人次，为乡村家庭解了燃眉之急。以此为契机，工作队持续拓展书屋功能，将其从单一的阅读空间升级为集学习辅导、文化浸润、兴趣培养于一体的“第二课堂”。

小小托管班，不仅丰富了乡村少年的假期生活，更让文化书屋成为传承红色基因、培育文明乡风的前沿阵地，以润物无声的务实行动，为乡村基层治理与精神文明建设注入了鲜活动能。



教育助力

教育是民生之本，公司始终坚守回馈社会、助力教育的理念，将公益教育作为履行社会责任的重要一环。近年来，公司不断加大教育助学投入，整合资源，积极响应国家号召，投身贫困地区教育帮扶事业，通过多种形式为中西部地区教育事业贡献力量，深入贯彻落实乡村振兴战略，为欠发达地区的学生创造更好的学习环境和成长机会。

公司高度重视乡村教育帮扶工作，致力于夯实乡村人才培养基础，从根源上推动帮扶地区实现可持续发展。依托长江证券公益慈善基金会，公司持续投入资源，十多年来坚持开展“衣心衣意”“十年十人”等教育助学活动，精准对接云南昭通、安徽萧县等地区的师生需求，捐赠教学物资与设备。帮扶活动惠及了全国十余个省份，累计帮扶近 110 所学校、超 36,600 名学生。为乡村教育点燃希望之火、为莘莘学子照亮成长之路、为乡村未来希望播撒智慧之种。公司进一步聚焦乡村教育痛点，推动校企联动，与华中师范大学协作共同举办了“灯塔计划”乡村教师培训项目，通过影响“有影响力的人”，实现帮扶地区教育高质量发展。

累计帮扶近

110 所学校

累计帮扶超

36,600 名学生

从“金翅膀”到“创新奖”，全学段助学践行金融向善

公司构建起覆盖基础教育与高等教育的全学段助学体系，精准赋能人才培养。

基础教育领域，深耕精准化校园帮扶。2025 年 5 月，公司携手北京金融资产交易所及多家金融机构赴湖北红安县山台联校开展“金翅膀·助梦飞”爱心助学活动，捐赠价值 15 万元的图书、文具及体育器材，并组织志愿者开展故事分享与职业启蒙课堂，为革命老区学子拓宽视野；同月，长江保荐响应行业号召，向湖北罗田县汤河小学捐资捐物合计 10 万元，精准填补教学资源缺口。

高等教育领域，着力激励尖端科研人才。公司向华中科技大学教育发展基金会捐赠 60 万元，设立“创新前沿奖学金”，支持前沿科研探索与高端人才培养，为国家创新发展储备人才力量。

向湖北罗田县汤河小学捐资捐物合计

10 万元

公司向华中科技大学教育发展基金会捐赠

60 万元

案例 衣心衣意传薪火，多维帮扶暖乡土

2025 年，公司依托长江证券公益慈善基金会在全国多个省份开展“衣心衣意”公益助学活动，为帮扶区域内 9 所学校、超 2,600 名学生提供支持，同时，帮扶内容从捐资捐物延伸至基础设施建设、产业发展、人才培养等多个维度，实现助学与乡村振兴的深度融合。

为进一步深化帮扶内涵，推动从物质支持向智力赋能升级，长江证券联合华中科技大学管理学院、西南财经大学出版社，出版原创少儿财商读本《“长小牛”的梦想农场》。该书创新性地以“春种、夏长、秋收、冬藏”四季为叙事主线，将金融知识巧妙融入中华优秀传统文化与自然场景，兼具专业性与趣味性，打造了一部扎根中国文化土壤的优质财商启蒙读物，为帮扶地区青少年金融素养培育注入新动能，也让“衣心衣意”项目的综合赋能价值进一步提升。



立足人本理念 汇聚奋进力量

06

对 UN SDGs 目标的贡献



构筑多元舞台 守护平等权利

6.1

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》以及监管机构的各项规定，尊重每位员工的尊严与人格平等，抵制任何形式的就业歧视与强迫劳动行为。公司秉持公开透明、公平公正的原则，全力保障员工的各项合法权益。

公司自员工入职之日起即依法与其签订劳动合同，劳动合同签订率达到 100%。报告期内，公司严格遵守劳动用工相关法律法规，持续强化劳动用工管理，未发生任何重大违规事件。此外，公司积极关注当地社区居民和少数民族的就业状况，主动承担社会责任，致力于为他们提供更多的就业机会，促进就业公平与社会和谐发展。

人员吸引与招聘

公司制定《长江证券股份有限公司招聘管理办法》，招聘工作实行公平竞争、量才适用、权责对等的原则。公司坚持德才兼备、以德为先的选人用人基本准则，贯彻内生培养、长效激励的人才发展战略。公司不断完善应届生培养体系，做好年轻干部与关键岗位的人才培养和储备，培养带有长江基因、有战斗力的专业团队；建立多元化长效激励机制，实现待遇留人、感情留人和事业留人，促进员工与公司共同成长。

报告期内，公司荣获中国年度最佳雇主评选“最具发展潜力雇主”以及全国杰出雇主活动评选“人力资源管理杰出奖”两项权威荣誉。同时，公司深度参与武汉大学校地企协同育人论坛，凭借在产教融合与人才联合培养方面的突出表现，获评“校企人才引育示范基地”称号，充分彰显了公司在雇主品牌建设与青年人才引育方面的综合实力与社会影响力。

公司坚持多措并举，保证招聘流程的清晰透明，推动营造求职者友好型的就业环境。

多元引才聚智 协同育人强企

2025 年，公司持续践行“内生培养”人才理念，通过校园招聘、校企合作、政企联动三重路径，构建多元化人才引进与共同培养体系，积极营造尊重人才、培育人才的组织氛围。

系统实施校园招聘，广泛吸纳优秀青年人才

公司正式启动 2026 届秋季校园招聘项目，主动覆盖全国重点院校、高校就业信息网，并深度参与清华大学、北京大学、浙江大学、武汉大学、华中科技大学等重点高校的专场招聘会与双选会。为提升招聘效率与体验，公司在上海、武汉两地组织线下集中面试，积极引进优秀应届毕业生。

深化校企协同育人，创新雇主品牌互动形式

公司持续深化校企联动，年内与中南财经政法大学会计学院、上海财经大学滴水湖高级金融学院签署人才培养协议，推动产教融合；同时，通过举办企业开放日活动、参与武汉大学校地企协同育人论坛等方式，巩固本地合作基础，并积极拓展省外合作院校网络。

拓展政企校三方联动，共建人才生态

公司主动对接地方政府人才工程，深度参与“才聚荆楚·共建支点”“就在武汉·创赢未来”“学子聚汉工程”等政府主导的招聘引才活动，推动政、企、校三方在人才共育、资源共享方面实现优势互补、深度合作，共同构建开放共赢的人才生态。



招聘计划

通过综合考量公司年度发展规划、用人部门需求、部门内人员梯队结构等因素，制定年度招聘计划并依此开展招聘工作。

招聘信息发布

利用“长江证券招聘”微信公众号、招聘门户官网、高校就业网、第三方招聘平台等多渠道线上发布招聘信息，同时也举办或参与招聘会、宣讲会、双选会进行线下活动宣传，提高招聘信息的可见度，降低求职者的信息获取成本。

招聘过程体验

持续优化招聘官网设计、升级测评与面试邀约系统、组织面试官技能培训，以提升求职者应聘体验。

案例 搭建就业平台，助力人才集聚

公司积极履行企业社会责任，通过**集团联合校招**、**政府引才活动**、**企业开放日**等多维路径，为青年人才提供高质量的就业与发展平台，助力城市人才集聚战略。

集团联合校招，提供多元就业机会。在 2026 届集团联合校园招聘中，公司开放上百个岗位，面向全国高校学子广泛招募，以务实行动为青年人才搭建成长舞台，彰显企业的责任担当。

深度融入政府引才，提升品牌影响力。公司主动对接武汉市委组织部、市人力资源和社会保障局主办的“就在武汉·创赢未来”校园引才宣讲系列活动，顺利完成北京大学、清华大学、武汉大学、华中科技大学、浙江大学等多场专场招聘的对接与行程安排，在重点高校中有效提升了公司的雇主品牌认知度。

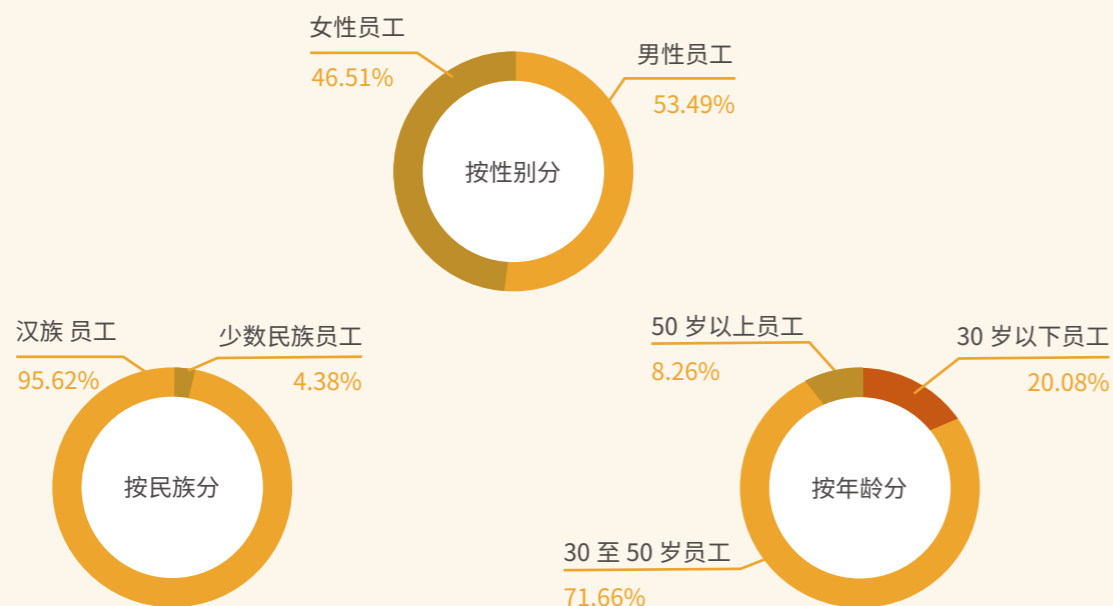
举办企业开放日，搭建校企互动桥梁。邀请省内外多所院校师生赴公司总部开展“青春同路·长江共行”企业开放日活动，通过实地走访、文化体验与深度交流，增强高校学子对公司品牌与文化的认同感，为长期校企合作奠定基础。

助力城市人才集聚，引导学子留汉发展。作为重点企业深度参与“青春武汉·约你同行”在汉百万学子行活动，接待北京大学师生代表团到司参访，积极展现武汉发展机遇与企业活力，以金融之力引导优秀学子留汉就业创业，服务地方人才战略。

员工多元与平等

公司严格遵循《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规要求，按照“公平、公正、公开”原则，坚决杜绝因性别、年龄、籍贯、婚姻状况、种族、肤色、宗教或残疾等因素产生的歧视行为或差别对待，坚持平等及非歧视的用工政策，严禁以任何形式雇佣童工和强迫劳动。报告期内，公司未发生雇佣童工、强迫劳动等事件。

截至报告期末，男性员工占比 53.49%，女性员工占比 46.51%；少数民族员工占比 4.38%；30 岁以下员工占比 20.08%，30 至 50 岁员工占比 71.66%，50 岁以上员工占比 8.26%。



保障合法权益 传递人文关怀

6.2

工时与假期

福利保障情况

公司严格遵守国家相关法律法规，制定《长江证券股份有限公司劳动合同管理办法》《长江证券股份有限公司考勤管理办法》等制度，严格规范入离职流程，切实保障员工平等就业、劳动报酬、工时管理、休息休假、劳动安全保护、社会保险等基本权益，建立和谐劳动关系。

公司实行每周五天工作制，每周工作时间 40 小时。周一至周五为工作日，周六、周日为休息日。

根据国家假期政策规定，设有法定节假日、病假、事假、婚假、产假、护理假、育儿假等。

制定《长江证券股份有限公司考勤管理办法》保障员工带薪年假，同时所有劳动合同制员工依法享受国家规定的带薪育儿假、护理假，并按员工工作地政府规定的标准执行。

薪酬与福利

以市场水平为定薪依据，以绩效考核结果为分配导向。

确保工资总额与经营业绩合理联动，并优化员工薪酬递延机制，倡导稳健经营的发展理念。

公司为劳动合同制员工按时、足额缴纳五险一金（基本养老保险、基本医疗（含生育）保险、失业保险和工伤保险、住房公积金）。

非法定福利

公司为所有在职员工（含劳动合同制员工、经纪人、实习生）、符合参保条件的在职员工子女及配偶、退休员工提供补充医疗保险，保障范围包括：门诊、急诊、住院医疗、重大疾病、女性生育、意外伤害、公共交通、疾病身故等，切实减轻了员工家庭，特别是患有重大疾病的员工家庭的医疗费用负担。

公司根据国家政策自 2007 年起建立企业年金计划，并为符合年金方案条件的在职员工缴纳企业年金。



筑牢保障防线 传递家园温度

公司始终将员工关怀作为企业文化建设的重要一环，以**舒适的办公环境、丰富的文化活动、完善的福利体系**为支撑，构建全方位、多层次的员工关爱网络，让每一位员工都能感受到家的温暖。

入职有礼，开启温暖旅程。为新员工精心准备入职礼盒，内含实用入职指南与精美文创产品，以满满的仪式感提升新员工的归属感与认同感。

周年有庆，铭记每一份付出。在员工入职周年之际，通过多种形式致以专属祝福，表达对员工长期贡献的感激与认可。

佳节有约，情系驻外家属。中秋佳节，公司为驻外员工家属准备节日物资，向坚守一线的员工及其家庭致以诚挚问候，让关爱跨越距离。

退休有依，守护晚年安康。建立企业年金计划，员工连续工作满一年次月即可加入，为退休生活增添保障。同时，为退休员工购买团体意外险、重大疾病险及综合医疗险，并定期走访慰问，倾听需求，让退休员工持续感受到组织的关怀。

保障有力，护航全家健康。为全体员工及符合条件的员工子女购买重大疾病险、团体意外险、疾病身故险、门诊住院医疗及女职工生育保险，以多层次商业保险体系为员工及其家庭筑起坚实的健康保障。



多彩生活凝聚人心

公司以“增强凝聚力、提升幸福感”为目标，打造特色职工文化阵地，开设乒乓球、瑜伽、体能训练等多样化课程，满足职工个性化需求。围绕节日与司庆，开展“春日趣行惬意时光”踏春活动、司庆日“长江扬帆拨动未来”拔河活动、端午与儿童节“童享端午粽情六一”等形式多样的主题活动，营造积极向上的文化氛围。公司规范管理“长江之星”各文体队伍，在资金、场地、设备上给予支持，2025年篮球队、乒乓球队、羽毛球队、趣味运动会联队均斩获外部赛事团体冠军，其中篮球、乒乓球成功卫冕，充分展现职工锐意进取、团结协作的精神风貌。



2025年湖北省证券期货业协会篮球赛冠军



2025年湖北省证券期货业协会乒乓球和羽毛球赛冠军

温情守护全程相伴

公司持续加强职工文化阵地建设，开辟职工活动中心，配备多样化健身器材；设立“长牛-红色图书角”，鼓励职工多读书、读好书。关心关爱退休职工，定制文创纪念品，举办“感恩有您，荣耀退休”荣休活动，为职业生涯画上圆满句号。同时，定期开展职工思想动态分析研判，帮助职工疏堵点、除痛点、解难点，维护队伍和谐稳定。



员工健康与安全

公司根据国家和地方政府的有关法律法规为员工办理社会养老保险、失业保险、工伤保险、医疗保险、生育保险以及住房公积金；同时，为员工办理不同形式的补充养老保险、企业年金。在参加医疗保险统筹的基础上，根据实际情况，为员工提供补充医疗保障、商业保险。

员工享有国家规定的各类假期待遇，如年休假、探亲假、病假、婚假、产假与护理假、丧假、事假等。

公司关心每一位员工的健康，对三期女员工、患病员工等有特殊需求的群体，给予重点关注与保障。



爱护女员工

公司爱护女员工，对孕期、产期、哺乳期的女员工给予更多关爱，为孕期女员工讲解产检及产假的相关政策，及时为产后女员工办理生育津贴申领和生育费用报销手续，保障她们的休假权利以及薪酬福利。

公司积极响应国家生育政策，让符合条件的员工依据国家及地方最新政策及时享受产假、护理假及育儿假。



关爱患病员工

公司关心员工健康，为所有员工购买了重大疾病险和团体意外险，保障员工健康。对于罹患重大疾病的员工，公司积极与商业保险公司沟通，争取尽快及时获得保险理赔。

对于患重病及负工伤的员工，公司依法履行相关责任，积极帮助员工解决重病、工伤医疗费用问题，最大程度减轻员工的经济与精神负担。

公司工会会组织“送温暖”活动，慰问因职工自身或者家人重病，医疗费用负担较重，造成家庭生活困难的员工。

情系职工暖人心

公司坚持做好职工福利保障，持续优化节日慰问、高温慰问等福利待遇，为女职工购买“特殊疾病商业险”，将关爱送到一线。同时，认真落实职工生育、生病、丧葬等“五必访”机制，形成常态化、标准化帮扶体系，切实解决职工急难愁盼问题。



员工申诉管理

公司制定《长江证券股份有限公司员工绩效管理暂行办法》《长江证券股份有限公司劳动合同管理办法》，并在公司内部办公系统中公布投诉、举报途径。公司妥善处理员工申诉，对申诉内容、流程严格保密，切实保护员工隐私、保障员工权益。

员工认为自己的合法权益受到侵害时，可依据相关制度规定向公司相关部门或工会提出申请，要求其保护自己合法权益。

员工在对工作地点及工作内容调整存在异议时，可按照相关法律法规及公司和员工签订的《劳动合同书》进行协商沟通；可通过书面方式向公司反馈意见。公司将充分重视员工反馈意见并按照相关法律法规处理双方劳动争议。

员工在对绩效考核、职级调整的结果存有异议时，可按公司制度向人力资源部提出申诉。

对于绩效管理过程中存在违规违纪行为被实名投诉的，经查实后将对绩效结果予以纠正，并追究相关人员的责任。考核结果备查期限按照监管制度要求执行。

员工民主沟通

公司严格遵循《中华人民共和国工会法》成立工会组织，全体正式员工工会入会率保持 100%，从制度层面保障职工参与民主决策、民主管理和民主监督的权利。

健全工会组织，强化服务引领。2026 年 1 月，公司召开第三届工会会员代表大会第三次会议及工会委员会全体会议，会议补选了工会委员会委员、常务委员会委员、工会主席，进一步完善工会组织架构，配齐配强工作力量，为工会工作注入新动能。

完善职代会制度，落实民主审议。公司坚持和完善以职工代表大会为基本形式的民主管理制度，定期组织召开职工代表大会、工会会员代表大会，依法审议企业年金、劳动合同、规章制度等涉及职工切身权益的重大事项，确保职工意见在制度制定和执行中得到充分体现。同时，定期组织职工交流研讨会，认真梳理吸纳意见建议，并转交责任部门落实反馈。

设立职工董事，从源头参与治理。公司设有职工代表董事 1 名，依法参与董事会决策。在审议重大事项时，职工董事充分反映职工诉求、传递基层声音，确保涉及职工利益的制度安排体现民意，发挥桥梁纽带作用，推动公司决策兼顾效率与公平，筑牢和谐劳动关系的治理根基。2025 年 12 月，公司召开第三届职工代表大会第四次会议，选举产生第十一届董事会职工代表董事，进一步深化民主参与机制。

聚焦权益维护，回应职工关切。公司工会围绕职工最关心的劳动关系、绩效考核、女职工特殊权益等现实问题，统筹兼顾、精准发力，将关心爱护职工转化为践行群众路线的实际行动，着力构建规范有序、公正合理、和谐稳定的劳动关系。

开展离职调研，优化管理闭环。公司通过问卷调查与面对面访谈相结合的方式，深入了解员工离职原因、去向及意见建议，并基于调研结果识别管理短板，持续优化制度设计与工作环境，提升员工满意度与组织凝聚力。

畅通成长通道 搭建赋能平台

6.3

员工绩效考核

为贯彻公司绩效管理理念，完善绩效管理体系，保证经营目标的实现，并持续优化员工、部门和公司的绩效表现，公司制定了《长江证券股份有限公司员工绩效管理暂行办法》。

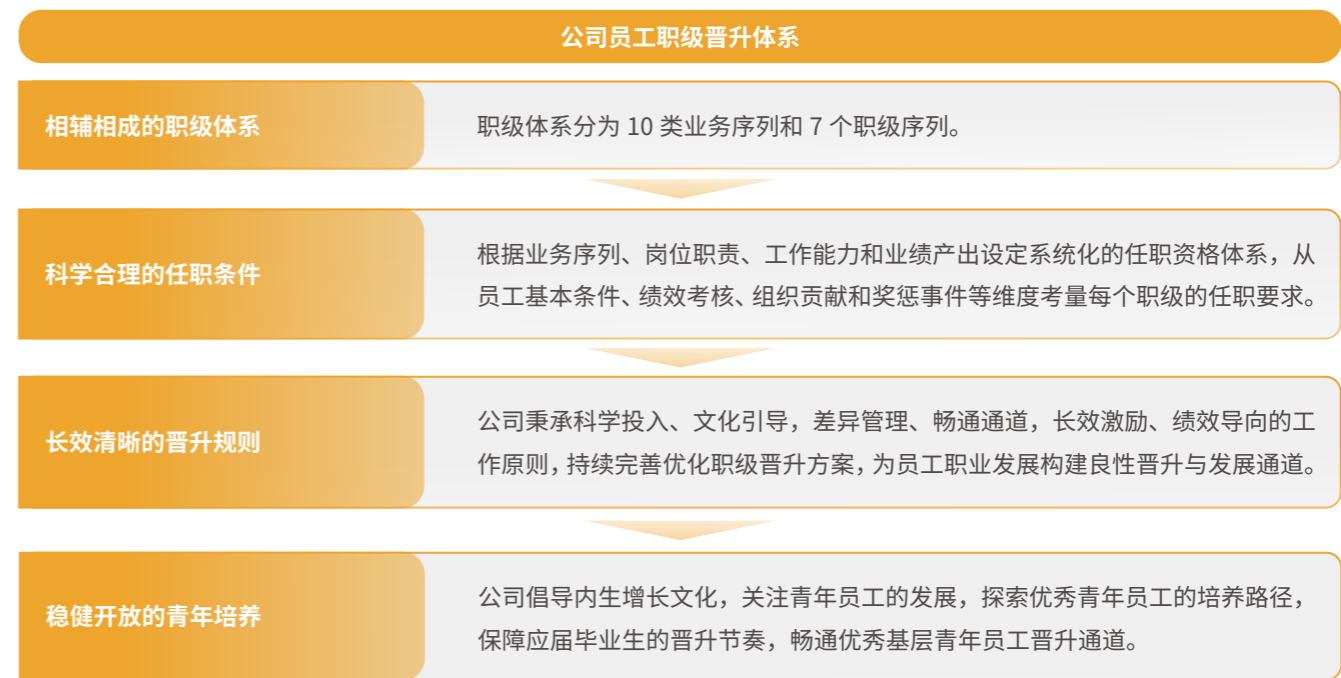
公司以实现经营目标为导向，以激励员工提升绩效水平为目的，加强考核双方的沟通辅导，对绩效主体的绩效目标设定、目标分解和绩效评价进行持续循环的动态管理。

公司不断丰富人才发展体系建设实践，逐步构建起党委统一领导、组织人事部门统筹、各部门协同支持的人才队伍建设工作架构，以吸引、培养和留住优秀人才。同时，公司致力于实现公司和员工的共同发展，为员工提供公平、透明、合理的职业晋升机会，平等、科学地进行员工绩效考核。



员工职级晋升体系

公司持续深化岗位职级制度改革，2019年，公司修订《长江证券股份有限公司职级管理暂行规定》，扩展员工发展通道，明确职业发展路径，全方位、多维度地评价、培养和发展员工能力，建立以能力、价值贡献为导向的职级评价体系。2019年至今，历经职级制度的修订、职级与薪酬方案的套改，MD职级改革工作持续完善，并持续发挥激励与引导作用，不断提升公司人力资源管理效率。



畅通人才成长路径，助力员工价值实现

公司依托公正透明的岗位选拔机制，提供导向清晰的人才成长路径，积极培养青年干部，形成以“新员工—高潜人才—青年后备—管理干部”为发展路径的金字塔型管理人才梯队结构。此外，公司实现专业序列与MD职级体系的互通，打造业务专家成长通道，让专业人才聚焦专业能力实现业务精进。清晰的人才发展双通道为志向有才能的员工提供成长和价值实现的舞台。

多措并举丰富人才交流途径

公司紧密围绕人才梯队建设与能力发展目标，系统设计了分群体、差异化的人才发展交流机制，不断激活组织内部人才活力。

针对青年员工群体：在经纪、投资、投行等业务前线开展“财富之星”“投研之星”“投行之星”等选拔活动，挖掘潜力新星，搭建成长平台，在公司内营造积极进取的人才氛围。

针对骨干员工群体：实施“储备人才选拔”项目，通过科学的评估与分层机制，精准识别并选拔“高潜人才”与“青年后备”，持续为两类储备人才库注入新鲜血液，为公司关键岗位储备兼具管理潜力与专业素养的后备力量。

针对储备人才群体：推出“远航计划”，通过内部跟岗学习与挂职锻炼等形式，鼓励员工开展跨部门、跨领域的轮岗交流，以能力建设为核心，拓宽员工业务视野，加强复合型人才培养，推动员工“一专多能”的全面发展。

完善培训体系 厚植人才沃土

6.4

“内生培养”人才发展战略

公司坚持“人才驱动、业务赋能、普惠扩面”的核心主线，以内生增长筑牢组织根基，以系统培养激活人才势能。

<p>体系化构建，夯实人才梯队</p> <p>在培训组织上，公司注重体系化布局与精准化实施，围绕关键人才梯队建设与全员能力提升，通过分层分类的培养机制，持续巩固人才供应链，为组织发展注入源头活水。</p>	<p>精准化赋能，深化业务融合</p> <p>在培训过程中，强化业务与赋能的深度耦合，围绕重点领域与关键岗位开展多维度专项赋能项目，着力提升队伍的专业素养、实战能力和协同效能，实现人才培养与业务发展的协调联动。</p>	<p>普惠化覆盖，营造学习生态</p> <p>公司积极打造普惠学习平台与资源体系，通过线上线下融合、内外部资源联动，持续拓展培训覆盖的广度与深度。以“长证公开课”等品牌项目为载体，系统营造全员学习、持续成长、共进共赢的组织氛围，让学习成为驱动组织进化的内生动力。</p>
---	--	--

员工培训赋能体系

<p>制度建设：夯实培训管理根基</p> <p>2024年，公司对《长江证券股份有限公司培训管理办法》进行全面修订，进一步完善培训工作的顶层设计，推动培训管理体系向体系化、规范化、制度化持续迈进，为人才发展提供坚实的制度保障。</p>	<p>管理方式：构建高效协同机制</p> <p>公司建立“统筹有方、执行有力”的双层管理架构，确保培训资源精准投放、责任有效落地：</p> <ul style="list-style-type: none"> 权责分明，分层落实：培训中心作为专业平台与资源枢纽，聚焦顶层设计、体系搭建与资源整合，统筹组织实施公司层面的重点项目；各业务部门作为人才培养的“一线责任主体”，在整体框架下自主规划与执行本部门培训，并按规定将需求与流程报备至培训中心，实现统筹与授权的有机统一。 敏捷协同，项目驱动：针对关键人才与重点业务培养项目，成立跨部门敏捷小组，以项目制方式进行全过程精细化管理，快速响应业务需求，提升培训效能。 闭环运行，持续优化：建立“需求分析—项目设计—组织实施—效果评估—优化迭代”的完整管理闭环，以数据驱动和效果评估为抓手，推动培训质量持续提升。
--	--

主要手段：打造多元赋能体系

公司综合运用多种培训手段，构建覆盖全员、贯穿全程的混合式学习生态：

- 混合式学习体系：**线上依托学习平台、微课、直播打造便捷化学习入口；线下通过集中面授、工作坊、沙盘模拟强化实战演练，实现优势互补。
- 多元化培养方法：**融合内部讲师授课、外聘专家讲座、标杆企业游学、案例复盘与研讨、导师制、轮岗锻炼等多种形式，满足不同人才群体的差异化成长需求。
- 数字化工具支撑：**借助线上学习平台实现全流程管理，依托协同办公平台推动知识沉淀与分享，通过学习社群运营激活组织学习氛围，让技术真正服务于人才发展。

需求导向 精准施训 梯次覆盖

公司坚持需求导向、精准施训、梯次覆盖的培训理念，构建起覆盖全员、贯穿全程的人才培养体系。**在需求诊断层面**，通过一对一访谈、问卷调查等方式，面向学员、同级、上级、业务主管部门及公司领导等五维主体，全面评估能力现状与岗位差距，精准识别培训可干预的关键事项，为方案设计提供科学依据。**在方案设计层面**，紧扣学员需求、组织期望与发展现状，从课程难度、师资匹配到培训形式进行靶向配置，确保培训内容与业务实际紧密衔接。**在体系构建层面**，纵向贯通新员工、储备人才、管理干部等发展阶段，横向深耕重点业务与关键岗位，同时做优做广“长证公开课”品牌、夯实线上学习平台，打造覆盖全员的普惠型学习生态，以长周期、系统化的培养视角持续赋能员工成长与组织发展。

重点举措

<p>聚焦战略布局，深化训战融合</p> <p>公司坚持“训战结合”理念，推动业务赋能与人才发展协调联动。围绕“深耕湖北”区域战略，精准落地分支机构对公业务专项培训；紧扣“管理干部素质提升年”主题，分层实施战略视野、数字化转型等发展项目；前瞻布局数字能力建设，构建从AI基础到开发应用的阶梯式培训体系，以实战化培养支撑业务攻坚。</p>	<p>拓展培训载体，实现多维创新</p> <p>公司持续拓展培训边界，首次联合中共湖北省委党校举办党建专题培训，推动党建与业务深度融合；开展纪检委员、合规人员等专项培训，填补关键岗位能力短板；组织标杆企业参访，推动干部对标先进、开拓视野，以多元化形式激发组织学习活力。</p>
<p>扩大覆盖广度，拥抱技术浪潮</p> <p>公司积极顺应数字化发展趋势，推出“长相鉴”线上课程栏目，覆盖金融、AI等多领域知识需求；依托集采优势支持分支机构按需学习，实现资源普惠共享；重点开展AI赋能系列培训，从工具应用、智能体搭建到场景化实战，推动学用一体，助力全员效率提升与组织智能进阶。</p>	

治理守正固本 合规行稳致远

07

对 UN SDGs 目标的贡献



- 129 强根铸魂聚力，擎旗金融报国
- 131 完善治理结构，提升决策效能
- 145 筑牢风控屏障，保障经营安全
- 152 恪守合规底线，夯实发展根基
- 154 永葆清廉本色，涵养清风正气
- 159 履行反洗钱职责，维护金融秩序



强根铸魂聚力 擎旗金融报国

7.1

2025年，在湖北省委、省政府的坚强领导下，在省政府国资委党委的有力指导下，长江证券党委勇担使命、奋楫争先，全面加强党的领导，充分发挥党委政治核心作用。

公司始终坚守金融工作的政治性、人民性，锚定服务实体经济这一根本宗旨，统筹平衡功能性与盈利性，引导全员提干劲、转作风、强管理、促发展。以服务湖北加快建成中部地区崛起重要战略支点为牵引，公司用实干实效诠释金融担当，以“双超双升”的实绩交出公司成立以来最好的发展答卷。

旗帜鲜明抓党建

公司党委始终将学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想作为首要政治任务，严格落实“第一议题”制度，持续完善理论学习中心组学习机制，创新性将党委会及中心组学习范围扩大至公司经营班子，全年召开党委会37次、组织中心组学习14次，班子成员党建意识显著增强。

公司深入学习贯彻党的二十届历次全会精神及湖北省委十二届十次、十一次全会精神，在省委党校举办专题培训班，召开“学习贯彻省委十二届十一次全会精神专题会议暨公司‘十五五’规划研讨会”，推动全会精神与业务实践同频共振、深度融合，切实把党建优势转化为治理效能与发展动能。

全年召开党委会

37次

组织中心组学习

14次

放管结合把好看

针对混合所有制企业的治理特点及日趋激烈的外部竞争环境，公司党委准确把握“管好”与“放活”的辩证关系，积极探索党的领导与现代企业治理有机融合的有效路径，确保党的领导不缺位、也不越位。

组织保障坚强有力

从领导层强化党的力量，确保公司党委充分发挥政治核心作用。

制度根基持续夯实

在《公司章程》中明确党委的法定地位，做实党委前置研究程序，使党委真正成为公司的政治核心。同时，进一步理顺党委与董事会、经理层之间的权责边界，既激活市场化运行机制，又确保公司治理更加规范透明。

管理活力充分释放

完成董事会、经理层改组换届，以治理层的优胜劣汰传导市场压力，激发组织活力，为公司高质量发展注入强劲动能。

同心协力促融合

公司党委坚持围绕中心抓党建、抓好党建促业务，从机制、载体、组织、文化、人才五个维度推动党建工作与经营管理同频共振。

压实责任链条

提升党建考核权重，倒逼责任落实，推动党建工作从“软指标”变为“硬约束”。

发挥先锋作用

开展“奋勇争先我承诺”党员示范岗公示活动，由党员带头攻坚123个重点项目，建立党员季度述职机制，让党旗始终在业务一线高高飘扬。

夯实组织基础

基本完成在分公司层面单独设立党支部，消除组织覆盖盲区，为党支部战斗堡垒作用的发挥奠定坚实基础。

厚植文化底蕴

积极弘扬“五要五不”中国特色金融文化，严格落实意识形态工作责任制，以文化软实力筑牢思想防线。

激发人才活力

落实“干部素质提升年”部署，建立干部交流任职机制，健全以任期制和契约化为基础的管理制度，以市场化机制激发干部队伍干事创业的热情与活力。

锲而不舍抓作风

公司坚决扛牢全面从严治党政治责任，稳步推进以全面从严治党引领全面从严治司。

深化作风建设

扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，查摆整改破解突出问题，修订完善制度11项，出台作风建设长效化常态化专项方案。

强化警示教育

积极营造严的氛围，组织警示教育129场次，引导党员干部知敬畏、存戒惧、守底线，增强拒腐防变的思想自觉。

严肃执纪问责

采取严的措施，开展全链条追责问责，持续释放失责必问、问责必严的强烈信号。



完善治理结构 提升决策效能

7.2

公司始终将完善公司治理作为高质量发展的重要基石，严格遵循《公司法》《证券法》及监管要求，坚持依法合规、权责清晰、制衡有效、透明规范的治理原则，持续健全以《公司章程》为核心的制度体系。在党委引领下，不断优化股东会、董事会与经营管理层的治理架构，着力提升决策科学性、监督有效性与执行穿透力，切实维护公司整体利益及全体股东合法权益。

2025年，公司围绕监管要求与自身发展需要，持续深化治理建设：一是健全内部控制制度体系，提升董事会及专门委员会运作效能；二是强化独立董事履职保障，促进决策独立性与专业性；三是推动治理与ESG协同，将可持续发展深度融入经营决策；四是优化信息披露与投资者沟通机制。通过上述举措，公司治理的规范化、透明化与有效性进一步提升，为长期稳健发展提供坚实支撑。

治理

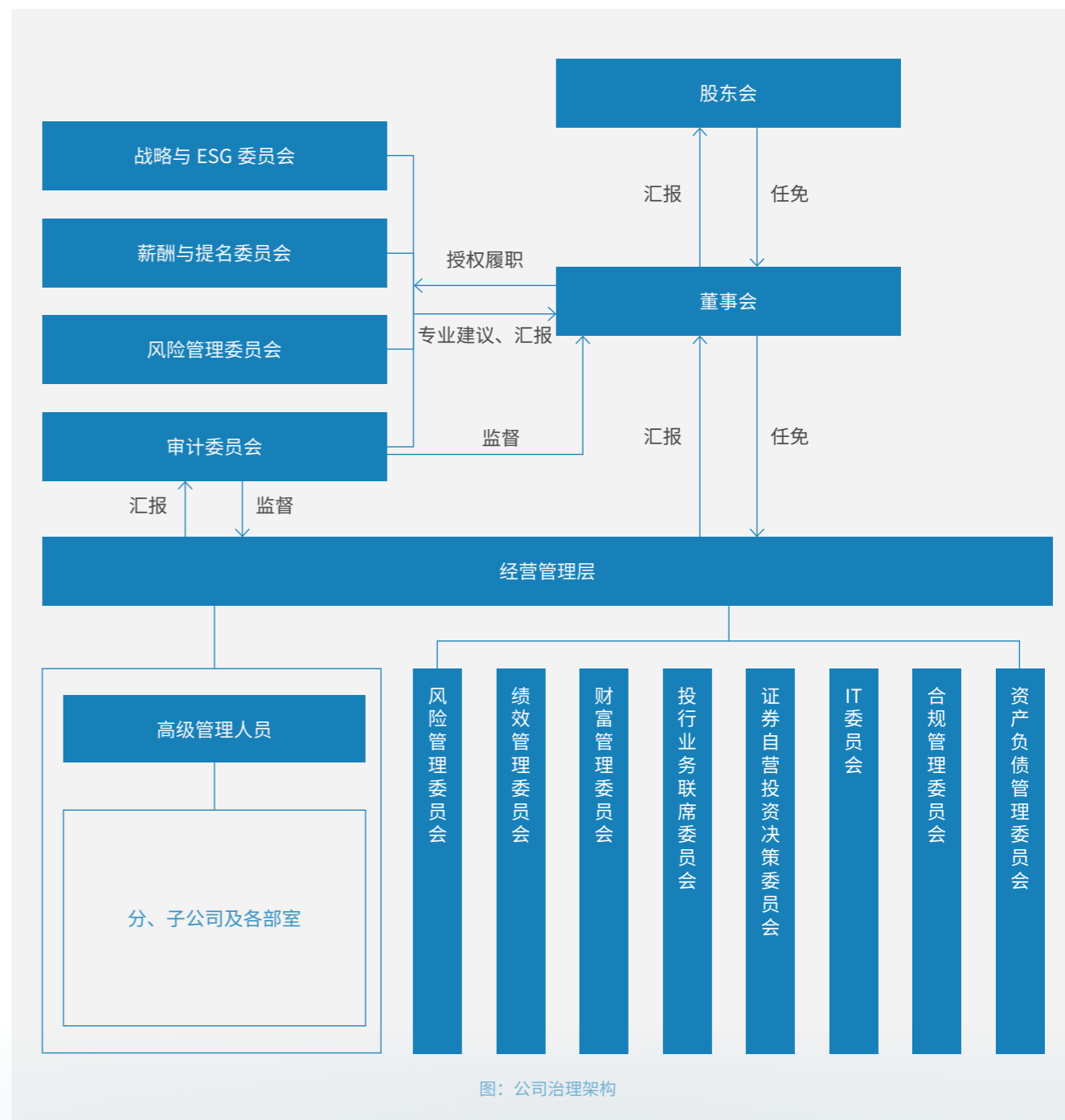
公司严格遵循现代公司治理原则与监管要求，在党委引领下，构建并持续优化由股东会、董事会和经营管理层组成的“两会一层”治理架构。

股东会	最高权力机构，保障股东权益。依法行使重大事项决策权，通过《公司章程》及《股东会议事规则》明确职权边界，规范会议程序，保障全体股东依法行使权利。
董事会	核心决策机构，发挥战略引领作用。对股东会负责，行使战略决策、重大事项审议及高管监督职责。下设战略与ESG、薪酬与提名、审计、风险管理四个专门委员会，为科学决策提供专业支撑。注重发挥独立董事在监督制衡与中小股东保护中的独特作用。
经营管理层	高效执行主体，落实战略部署。在董事会授权下负责日常经营，组织实施股东会及董事会决议，落实年度经营计划，定期报告经营情况并接受审计委员会监督。

制衡机制

权责边界清晰，形成闭环管理。董事会聚焦战略决策与绩效考核，管理层专注执行落地，各专门委员会通过定期报告、专项审议等方式跟踪反馈，实现决策、执行、监督的有效闭环。

通过以上治理架构与运行机制，公司有效保障了决策的科学性、执行的有效性与监督的独立性，为稳健经营与可持续发展提供了扎实的治理保障。



图：公司治理架构

健全分层治理架构 筑牢科学决策根基

公司构建了以董事会为核心、专门委员会分工协作、经营管理层具体执行的分层治理与监督体系，权责边界清晰，汇报条线明确。

董事会：治理体系的最高责任主体

董事会对公司治理体系的健全性与有效性负最终责任，核心职责包括审议重大制度与事项、监督经营管理层履职、考核高管人员绩效，并通过听取定期与专项汇报、审议议案等方式实施持续监督。董事会现有董事 14 名，其中执行董事 3 名、非执行董事 5 名、非执行独立董事 5 名、职工代表董事 1 名，形成多元制衡的治理结构。

专门委员会：专业化决策支撑平台

各专门委员会在董事会授权下，围绕职责开展专业研究与前置审议，提案提交董事会最终决策：

战略与 ESG 委员会（5 人：执行董事 3 名、非执行董事 2 名）

负责研究中长期战略规划与 ESG 政策，制定发展战略，为 ESG 事项提供决策支撑并督导目标落实。

薪酬与提名委员会（5 人：执行董事 1 名、非执行董事 1 名、非执行独立董事 3 名）

负责董事及高管选聘标准、任免程序、绩效考核与薪酬机制，推动激励约束与治理目标匹配。

审计委员会（5 人：非执行董事 1 名、非执行独立董事 3 名、职工代表董事 1 名）

负责监督内控、财务报告及合规管理，检查内外部审计，是董事会履行监督职责的重要支撑。

风险管理委员会（4 人：执行董事 1 名、非执行董事 3 名）

负责监督总体风险管理，关注风控与内控运行，确保公司实施有效的风险管理计划。

经营管理层：治理决议的执行主体

经营管理层在董事会授权下，负责治理制度的日常执行与具体落实，组织实施董事会决议，定期向董事会及专门委员会报告公司治理、内控合规等事项进展，并接受审计委员会的监督。

目标引领闭环管理 治理效能持续提升

公司建立“董事会定方向、专门委员会抓专业、经营管理层重落实”的治理目标全流程管理机制。

董事会：治理目标总负责

每年审议经营计划、内控评价等议题时，系统听取管理层关于治理目标设定的汇报，重点关注治理结构、董事会效能、内控合规、信息披露及投资者关系等关键领域，并就目标合理性与管理层沟通，必要时提出调整意见，确保治理目标与发展战略同向发力。

专门委员会：分领域专业化监督

各委员会定期听取管理层汇报，形成审议意见提交董事会：

战略与 ESG 委员会

关注治理目标与战略及 ESG 体系的协同性；

审计委员会

监督内控与合规治理目标的设定及执行；

薪酬与提名委员会

将董事、高管履职及治理目标落实纳入考核；

风险管理委员会

关注治理目标落实不到位可能引发的风险。

经营管理层：目标落地的执行主体

依据董事会审议通过的治理目标，分解形成年度工作计划，明确责任部门与时间节点，定期向董事会及专门委员会报告进展。对于发现的偏离目标事项，董事会及相关专门委员会及时提出整改要求，督促持续改进。

通过以上“目标设定—专业监督—执行反馈—持续改进”的闭环机制，公司有效保障了治理目标的落地见效，为治理体系的高效运转提供了坚实的制度保障。

战略

公司治理风险与机遇识别分析

公司结合业务实际与行业趋势，识别出在公司治理领域面临的主要风险与机遇。风险方面，主要包括治理透明度与责任落实、规范性与合规运行、董事会决策效能、中小股东权益保护等四项关键挑战；机遇方面，则体现为高水平治理体系建设、信息披露质量提升、投资者关系与中小股东保护机制完善等三个重要方向。基于此，公司针对性开展财务影响分析并制定相应战略。

风险类型	具体描述	影响范围	潜在财务影响
治理透明度与责任落实不足风险	治理制度执行不到位或信息披露不充分，可能削弱治理透明度和责任制，引发监管问询、整改要求或行政处罚，进而影响投资者信任。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	合规与整改成本增加；融资条件趋紧、成本增加
治理规范性与合规运行风险	治理机制运行失效或权责边界不清，可能导致董监高履职不当、内部控制缺陷或合规问题，增加法律风险和经营不确定性。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本增加；潜在罚款、诉讼或资产损失增加
董事会运作与决策效能不足风险	董事会及专门委员会运行效能不足，可能削弱战略决策质量和监督制衡功能，影响重大事项决策效率和经营执行效果。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	经营效率下降；对营业收入和净利润形成压力
中小股东权益保护不足风险	中小股东权益保护机制不完善，可能削弱资本市场信任基础，影响公司长期融资能力和市场声誉。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	融资环境恶化，融资成本增加；市场估值承压

机遇类型	具体描述	影响范围	潜在财务影响
高水平公司治理体系建设	持续优化治理结构与运行机制，明晰权责边界，提升董事会决策科学性与内部协同效率，增强战略执行力与长期稳健经营能力。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	经营效率提升；成本管控能力增强
信息披露质量与透明度提升	提高信息披露的完整性、及时性与一致性，强化与资本市场有效沟通，稳定投资者预期，增强市场对公司治理与长期价值的认可。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	融资环境优化，融资成本减少
投资者关系与中小股东保护机制完善	有效保障中小投资者合法权益，提升治理公平性与公信力，塑造良好市场形象，增强长期机构投资者持股稳定性。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	融资环境优化，融资成本减少；市场估值稳定性增强

治理融入战略全局

公司坚持将公司治理作为中长期发展规划与年度经营计划的重要组成部分，统筹推进战略目标与治理能力协同提升。

治理考量嵌入战略决策全过程

在制定发展战略及重大投资事项时，董事会重点考量治理结构、决策程序及内控与战略目标的匹配度，防范治理缺陷引发的合规与经营风险。同时，将提升治理水平、强化董事会效能、完善信息披露与投资者关系作为战略实施的重要保障，系统融入发展规划。在业务发展与资本运作中，公司同步评估治理安排对财务状况及融资成本的影响，以治理透明度提升增强资本市场认可度，为战略落地营造良好外部环境。

制度体系筑牢治理根基

公司持续完善以《公司章程》为核心的治理制度体系，将治理要求具体化、制度化、常态化，主要包括：

顶层设计类：《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》，明确治理架构、权责边界与决策程序；

专业支撑类：战略与 ESG、审计、风险管理、薪酬与提名等各专门委员会工作细则，保障董事会科学决策；

监督制衡类：《独立董事制度》强化独立董事在治理监督与中小股东保护中的重要作用；

市场沟通类：《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》，提升透明度与市场形象；

合规风控类：《内部控制制度》《全面风险管理制度》等将治理要求嵌入风险防控体系。

分阶段推进治理能力持续进阶

短期 2026 年 夯实合规基础，完善治理制度体系，保障董事会及各专门委员会规范高效运作；强化信息披露与投资者关系管理，主动应对监管新要求，筑牢治理风险防线。

中期 2027—2031 年 着力提升治理体系运行质量与现代化水平，强化董事会战略引领与监督制衡功能，优化独立董事履职支持机制，推动治理与风险管理、绩效考核及 ESG 管理协同融合，释放治理对业务发展的正向促进作用。

长期 2032 年及以后 对标国内外先进经验，建设高水平、国际化治理体系，深化治理在长期战略、资源配置与价值创造中的核心作用，持续提升资本市场与行业竞争力，实现公司价值、股东价值与社会价值的协同增长。

影响、风险和机遇管理

董事会成员名单及任期			
董事姓名	董事类别	职务	任期起止时间
刘正斌	执行董事	董事长	2025 年 4 月 3 日—第十一届董事会任期届满
陈佳	非执行董事	副董事长	2016 年 12 月 12 日—第十一届董事会任期届满
刘元瑞	执行董事	董事	2018 年 12 月 10 日—第十一届董事会任期届满
		总裁	2017 年 12 月 29 日—第十一届董事会任期届满
李俊喜	执行董事	董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满
陈华军	非执行董事	董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满
黄雪强	非执行董事	董事	2019 年 11 月 1 日—第十一届董事会任期届满
陈文彬	非执行董事	董事	2019 年 11 月 1 日—第十一届董事会任期届满
赵海涛	非执行董事	董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满
朱启贵	独立董事	独立董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满
徐信忠	独立董事	独立董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满
李新天	独立董事	独立董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满
全怡	独立董事	独立董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满
代昀昊	独立董事	独立董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满
粟钺轶	职工董事	职工董事	2025 年 12 月 9 日—第十一届董事会任期届满

董事会召开及出席情况

公司严格依据《公司章程》《董事会议事规则》，明确董事出席董事会会议的最低出席率要求，原则上须亲自出席，确因故不能出席的，依法委托其他董事代为出席。2025 年，公司共召开董事会会议 9 次，其中定期会议 2 次、临时会议 7 次，全体董事出席率 100%，彰显董事勤勉尽责的履职态度。临时会议的及时召开，有效保障了公司对重大事项的快速响应与科学决策。

各董事会专门委员会围绕职责分工，深入开展专业研究与前置审议。

委员会	召开会议次数	委员出席率
战略与 ESG 委员会	2 次	100%
薪酬与提名委员会	3 次	100%
审计委员会	8 次	100%
风险管理委员会	3 次	100%
独立董事专门委员会	3 次	100%

各专门委员会全体委员均保持 100% 出席率，充分体现了委员的专业履职意识与责任担当。通过规范、高效的会议运行机制，董事会及各专门委员会为公司战略决策、风险防控及可持续发展提供了坚实的治理保障。

关于董事会独立性的说明

公司从选举程序、制度保障及履职实践三个维度，构建董事会独立性保障体系。

选举审查

严格审查独立董事候选人任职资格及独立性，要求出具独立性声明，确保其与公司及主要股东无关联关系。

制度保障

《公司章程》《独立董事制度》明确独立董事任职条件、权利义务及履职边界，从制度层面固化董事会独立性。

履职实效

报告期内，独立董事依法独立履职，积极参与会议、审议议案、发表独立意见，在重大事项监督及中小股东权益保护中发挥关键作用。

治理团队：专业多元 赋能科学决策

公司构建了一支专业多元、结构合理的治理团队，为治理体系高效运转提供坚实人才保障。

专业背景多元化，支撑战略决策

董事会成员专业背景广泛，覆盖公司治理、金融投资、财务管理、风险控制、法律合规及可持续发展等领域，具备扎实的理论素养与丰富的实践经验，能够从多维度审慎审议治理议题，确保决策的前瞻性与科学性。

关键领域深度化，强化专业监督

审计监督领域：审计委员会召集人为会计专业人士，拥有深厚的会计、审计学术功底，具备丰富的上市公司独立董事及审计委员会召集人履职经验，其他委员、独立董事多曾在金融行业及相关领域担任高级管理职务，拥有深厚的财务管理、审计监督与风险控制经验，为董事会履行内控与合规监督职责提供坚实的专业支撑。

可持续发展领域：部分董事在 ESG 管理、气候变化、绿色金融等方面具备专业背景，推动公司治理与 ESG 管理的有机融合，强化在可持续发展议题上的战略决策与风险应对能力。

专门委员会配置精准化，前置把关核心环节

各专门委员会注重专业匹配，围绕战略规划、薪酬激励、审计监督、风险管控等核心环节开展深入研究与前置审议，确保专业把关覆盖关键治理领域。

独立董事履职独立化，发挥制衡作用

独立董事在财务、法律、金融、风险管理等方面专业胜任能力强，能够独立、客观地发表意见，充分发挥监督制衡与专业咨询作用，切实维护公司整体利益及中小股东权益。

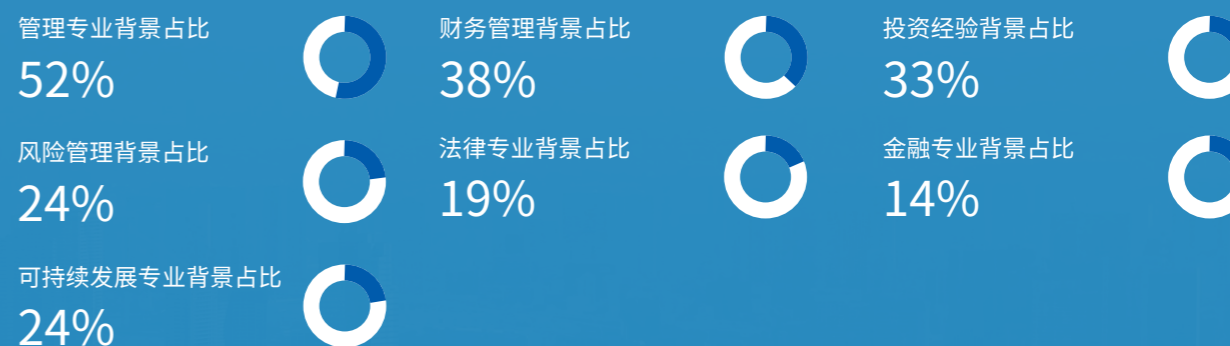
董事会多元化建设

公司高度重视董事会结构的多元化建设，在董事选聘过程中系统考量性别、专业背景、行业经验及能力结构等因素，持续优化董事会整体构成。报告期内，公司通过完善提名机制、拓宽候选人来源等举措，稳步提升董事会多元化水平，为战略决策注入更丰富的视角与专业判断。

性别构成

公司董事及高级管理人员共计 21 人，其中男性 19 人，女性 2 人。公司将持续推动性别多元化相关工作，逐步提升女性比例。

专业背景分布



治理结构配置



董事成员履职评价工作

公司建立董事会及董事履职评价机制，每年对董事会整体运作及全体董事个人履职情况进行系统评估。评价重点围绕出席会议情况、决策参与度、履职勤勉程度、专业贡献及合规履职等维度展开。评价结果作为董事持续履职与改进的重要依据。报告期内，董事会及全体董事履职评价整体良好，无重大履职缺陷。

董事能力建设

公司注重董事能力建设，通过多种形式培训持续提升董事在公司治理及可持续发展领域的专业素养。报告期内，组织董事参加专题培训、监管培训、研讨交流及线上学习等共计6次，内容涵盖治理监管要求、资本市场规则及ESG相关议题。常态化培训机制有效增强了董事对可持续发展议题的理解深度与决策支持能力。

董事薪酬管理

薪酬追索扣回机制：公司通过《公司章程》及《董事会薪酬与提名委员会工作细则》，明确薪酬与提名委员会负责制定并审查董事及高级管理人员的薪酬支付与追索安排。对于因重大违法违规、重大差错或其他严重损害公司利益行为所获得的不当薪酬，公司依法依规予以追回或扣减。该机制覆盖全体董事，强化了薪酬激励与责任约束的对等性。

薪酬与可持续发展挂钩：公司在薪酬管理与绩效考核中，逐步引入ESG及可持续发展相关指标，将公司治理、风险管理、合规履职、商业道德等要求纳入董事、高管及相关员工的考核体系。通过将薪酬激励与ESG目标相结合，引导管理层及员工在经营决策中更加注重长期价值创造与规范治理，推动公司可持续发展战略有效落地。



信息披露管理

2025年，公司严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》及深交所相关规则，持续完善以《信息披露事务管理制度》为核心的制度体系，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，切实保障投资者的知情权。

信息披露范围

公司通过深交所网站及指定媒体发布信息披露文件。披露内容涵盖：年度、半年度及季度报告等定期报告；重大交易、关联交易、股权变更等临时报告。

重点工作举措

制度体系持续完善：2025年11月，公司修订了以《信息披露事务管理制度》为核心的一系列信披相关制度，进一步明确信息披露的基本原则、职责分工及披露程序，强化董事、高管及信息披露义务人的责任意识。

探索自愿性信息披露：在依法披露基础上，公司结合行业特点自愿披露深耕湖北战略进展、服务实体经济成效等经营性信息，提升信息披露的持续性与一致性。

信息披露的方式与内容

公司持续探索多元化、易理解的披露形式，通过加强公告解读、优化披露结构、提升文字清晰度，不断增强信息传达的有效性。

报告期内，公司信息披露运行规范、披露及时、内容完整。

连续第15年获深交所信息披露 **A类评价**

在沪深北上市公司中位居前 **0.32%**

投资者关系管理

公司高度重视与股东及投资者的常态化沟通，持续构建多层次、多渠道的沟通机制。2025年，通过召开股东会、举办业绩发布会、开展路演交流及组织投资者调研等方式，与投资者保持持续、高效互动。

沟通渠道多元，覆盖核心关切

报告期内，公司依法合规召开股东会3次，就重大事项充分听取股东意见；组织召开业绩说明会3次，管理层就经营业绩、发展战略与投资者面对面交流；通过线上线下方式开展路演及调研活动15次，增进投资者对公司业务模式与治理结构的深度理解。

回应市场关切，提升沟通实效

上述沟通活动有效回应了投资者关切，增强了市场对公司治理水平与长期发展能力的认知，在稳定投资者预期、优化投资者关系管理方面取得积极成效。

与投资者的可持续发展议题沟通 2025年，公司通过业绩说明会、投资者调研及互动平台等多种渠道，就可持续发展相关议题开展常态化交流。

关注议题聚焦核心领域

股东重点关注可持续发展议题包括公司治理结构与董事会运作效能、信息披露质量与透明度、风险管理与合规经营、可持续发展战略及ESG体系建设、气候相关风险应对、员工权益保障及社会责任履行等。

回应及时透明，提升沟通实效

针对上述关切，公司通过公告披露、会议交流及互动平台回复等方式，及时、客观地回应投资者问询，持续提升可持续发展信息沟通的针对性与透明度，助力投资者全面理解公司的可持续发展能力与长期价值。

保障中小股东权益 公司始终将保护中小股东合法权益作为公司治理的重要目标，通过制度建设与实践创新并举，持续完善权益保护机制。

强化参与权

2025年，公司严格规范股东会运作，确保中小股东依法参与重大事项决策，在审议关联交易、利润分配等事项时充分听取中小股东意见。

保障知情权

持续提升信息披露质量与透明度，确保所有投资者平等、及时获取关键信息，从源头防范信息不对称风险。

畅通表达权

通过投资者关系管理活动、互动平台及投资者热线，搭建中小股东意见表达与诉求反馈的常态化渠道，及时回应市场关切。

落实收益权

严格执行利润分配政策，兼顾公司可持续发展与股东合理回报，报告期内利润分配方案充分体现对中小股东利益的考量。

报告期内，公司未发生因信息披露或治理问题侵害中小股东权益的重大事项，相关工作成效获得资本市场积极认可，中小股东的参与感、获得感持续增强。

指标与目标

目标	为实现目标所使用的监测指标	报告期内目标达成情况
提升公司治理体系的规范性和运行有效性	董事会成员构成及独立董事占比；董事会会议召开次数及出席率	报告期内，公司持续优化董事会结构，新增独立董事及职工代表董事各1名，董事会构成由原12名董事调整为14名，其中独立董事5名，占比35.71%；职工董事1名，占比7.14%，董事会会议平均出席率100%。
保障董事会及专门委员会规范运作	董事会及专门委员会会议次数；审议议案数量	全年召开董事会9次，召开专门委员会会议16次，审议董事会和专门委员会议案共计102项，依托董事会专门委员会机制，对战略规划、可持续发展、审计情况、风险管理等事项进行专业化审议。
提升董事履职能力与专业胜任度	董事年度培训覆盖率	公司为董事提供全方位履职保障，组织董事参加各类履职培训6次、实地调研分子公司和营业部7次、邀请独董参与业绩说明会3次，既深化董事对公司经营发展的理解，又为一线提供专业指导，构建治理与发展良性互动格局。
强化可持续发展与公司治理的协同管理	董事会对可持续发展相关议题的审议情况	报告期内，董事会及董事会战略与ESG委员会审议了《公司2024年度环境、社会和公司治理报告》《关于公司开展碳金融业务的议案》等议案，并就公司积极响应国家“双碳”战略，落实金融“五篇大文章”等事项发表了重要意见，推动可持续发展工作常态化落地。
提升信息披露质量和透明度	定期报告和临时公告披露情况；深交所信息披露评价结果	全年披露定期报告4次、临时公告190次；全年进行自愿性信息披露5次；连续第15年获深交所信息披露A类评价，在沪深北上市公司中位居前0.32%。
提供全面、有效的投资者关系服务	业绩说明会场次；投资者调研及交流次数	公司常态化开展业绩说明会、路演和投资者调研，畅通多渠道沟通机制。报告期内，公司召开业绩说明会3次；组织投资者调研/交流15次。
加强中小股东权益保护	股东会召开情况；互动易平台回复情况；投资者热线接听次数；利润分配执行情况	自2007年以来，公司已连续18年实施现金分红，至今累计向股东分红135.04亿元，归母净利润281.05亿元，累计分红/归母净利润48.05%；全年召开股东会3次；回复深交所互动易平台问题共12个，回复率达100%；接听投资者热线来访电话200余次。

筑牢风控屏障 保障经营安全

7.3

公司立足“专业、稳健、主动、全员”的风险管理文化，以《证券公司全面风险管理规范》为指引，持续有效推进制度体系、组织架构、风险指标、人才队伍、信息系统、应对机制等方面的建设，以构建适应自身及行业发展的现代化全面风险管理体系，坚持以保障公司高质量发展为目标，在实现风险管理全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对、有保障的基础上，不断提高全面风险管理工作的精细化程度，持续增强应对和处置风险的能力，确保公司总体风险和各类风险可测、可控、可承受。

2025年，公司多措并举，健全完善全面风险管理体系：严守防范重大风险的底线，合理优化资源配置，确保各项风险控制指标始终处于安全稳健水平；对照监管新要求完善制度体系，开展全面风险排查，健全长效管控机制；强化资产质量管控，精细化开展准入管理和资产风险分类，保障整体资产质量稳中向好；规范新业务管理流程，强化母子公司新业务、新产品的事前风险分析和事后跟踪评估，保障创新业务平稳起步；深化子公司垂直管理，推进“穿透+授权”的管理平衡，在集团整体框架内指导子公司建立健全适配自身发展阶段的风险管理体系。

治理

公司构建了组织架构健全、职责边界清晰的风险管理组织架构，涵盖董事会决策授权、审计委员会监督检查、经营管理层直接领导、首席风险官组织落实、风险管理部门全面推动，子公司、业务部门和分支机构密切配合、审计部门独立评价各层级，形成自控、互控、监控的三道防线，从审议、决策、执行和监督等方面确保公司风险管理的合理有效。



分层分类的风险管理审议机制

董事会持续健全风险管理决策机制，按年度、半年度及特定周期审议各类风险相关议案，确保风险偏好、管控措施与公司战略目标相匹配。

年度审议事项	董事会每年审议并批准经营管理层提交的风险偏好授权议案，明确公司对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险及声誉风险等关键领域的基本态度与管理策略，同时设定公司整体风险容忍度及大类资产规模限额等核心指标，并就目标设定的合理性与经营管理层进行充分沟通。
半年度审议事项	每半年审议公司半年度及年度风险控制指标报告，动态监测风险敞口及指标执行情况，确保风险水平控制在授权范围内。
年度报告机制	通过纳入董事会风险管理委员会工作报告，公司董事会每年听取风险管理工作情况报告，全面掌握风险体系运行实效。
周期性评估	每三年由审计部牵头开展全面风险管理有效性评估，并提交董事会审议，系统检视风险管理体系的健全性与适用性。同时，根据业务发展及监管变化需要，不定期审议修订《全面风险管理制度》，确保风险管理机制始终与内外部环境相适应。

通过上述分层分类的审议安排，董事会实现了对风险管理全流程的有效监督与动态把控。

战略

全面风险管理风险点识别与分析

公司结合业务实际与行业趋势，系统识别与评估全面风险管理领域面临的主要风险与机遇。风险方面，主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、洗钱及恐怖融资风险、技术风险、声誉风险及廉洁从业风险等；机遇方面，则体现为落实并表管理要求带来的集团资源整合效能提升，以及 AI 技术驱动风险识别、计量与预警精准化带来的智能化变革机遇。基于此，公司针对性开展财务影响分析，并制定相应战略举措。

风险类型	具体描述	影响范围	潜在财务影响
市场风险	指因市场价格（利率、汇率、股票价格、衍生品价格、商品价格等）的不利变动而导致公司资产、自营投资组合损失的风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入减少

风险类型	具体描述	影响范围	潜在财务影响
信用风险	发行人或交易对手未能履行合同规定的义务，或由于信用评级变动或履约能力变化导致债务的市场价值变动，从而造成损失的风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本增加
流动性风险	公司无法以合理的成本及时获取充足资金，以偿付到期负债、履行其他支付义务、满足公司正常业务开展所需资金需求的风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	现金流受到负面影响
操作风险	由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本增加
洗钱及恐怖融资风险	产品或服务被不法分子利用从事洗钱及恐怖融资活动，对公司法律、声誉、合规及经营造成不利影响。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	合规成本及运营成本增加
信息技术风险	因信息系统故障、数据安全漏洞、供应商支持不足等导致业务中断或数据损毁的风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本增加；营业收入减少
声誉风险	由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司产生负面评价的风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	营业收入减少
廉洁从业风险	员工或管理人员违反廉洁从业规定，发生利益输送、商业贿赂等违法违规行为的风险。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	合规成本及运营成本增加

机遇类型	具体描述	影响范围	潜在财务影响
并表管理体系建设	落实《证券公司并表管理指引》要求，建立健全并表范围内公司治理、业务协同与内部交易管理、风险管理、资本管理四大支柱，进一步健全完善内控体系和子公司管理体系，实现集团范围内资源整合与运用效率的提升。	中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	运营成本优化；资本使用效率提升；协同效应带来收入增长
AI 技术赋能风险管理	借助 AI 技术发展，在风险识别提效、计量精度优化、动态监控预警等方面实现技术变革，助力风控决策更高效精准，提升全面风险管理的智能化水平。	短期 <input checked="" type="checkbox"/> 中期 <input checked="" type="checkbox"/> 长期 <input checked="" type="checkbox"/>	风控成本降低；风险预警及时性提升带来的潜在损失减少；决策效率提升间接增厚收益

风险管理长效机制

公司构建“短期夯实基础、中长期提质增效”的风险管理工作规划，建立健全“年度动态授权”的分层风险管理机制，持续提升全面风险管理效能。

短期
2026 年

完善全面风险管理体系，持续升级各类风险计量工具，深化“同一业务、同一客户”穿透管控，强化资产质量全流程监控，严防重大损失风险，筑牢公司稳健发展基础。

中期
2027—2031 年

全面落实并表管理要求，实现并表风控指标精准计量，构建“全景式+穿透式”的风险并表管理体系，提升集团一体化风险管控能力，以风险治理效能助推公司资源运用效率持续提升。

在年度风险偏好与限额管理方面

公司每年结合监管政策导向与公司战略目标，在充分评估资本实力、资源禀赋及风险承受能力的基础上，制定年度风险偏好、风险容忍度及重大风险限额，提交董事会审批决策。公司办公会在董事会授权范围内，根据经营目标、业务策略、风控指标及市场研判，细化制定资产负债规划及各部门、子公司的业务规模限额与损失限额。在方案制定过程中，公司前瞻性分析评估未来不利变化，开展专项压力测试，充分测算风控指标承压能力，确保在总体风险可控、指标稳健的前提下，合理授权以支持战略目标落地。

148

四级风险管理制度

公司按审批层级划分，建立了四级风险管理制度体系，明确了风险管理的目标、原则、组织架构、授权体系、职责分工、基本程序等，针对不同风险类型制定可操作的风险识别、评估、监测、应对、报告的方法和流程。同时通过评估、稽核、检查和绩效考核等手段保障风险管理制度得到有效执行，并结合实际情况及时更新。一级制度为董事会审批的风险管理纲领性制度；二级制度为办公会审批的专业风险管理办法和特定领域风险管理办法；三级制度为办公会下设风险管理委员会审批的特定领域风险管理细则；四级制度为按业务条线制定的风险管理细则。



影响、风险和机遇管理

风险管理流程

风险类型	主要管控措施	核心目标 / 手段	日常监测与报告机制
信用风险	<ol style="list-style-type: none"> 开展客户信用评级及授信管理，管控授信集中度 健全风险限额授权体系，严控风险敞口、集中度及信用评级等指标 优化信用风险计量体系，开展定期及专项压力测试并落实应对 建立资产质量管理体系，控制风险资产暴露水平 	集中度管控、限额授权、压力测试、资产质量监控	公司建立了风险管理定期报告和专项报告机制；定期报告反映风险识别、评估结果和应对方案；对重大风险事项、风险指标超限额等异常情形进行专项报告，确保管理层及时、充分了解公司风险状况。管理层定期向董事会报告公司风险状况，及时报告重大风险情况。具体措施包括： <ol style="list-style-type: none"> 建立风险限额指标体系并逐级分解授权； 通过系统监测、人工报告等机制持续监测业务风险指标、风险限额、负面舆情等； 对重点业务实施盯市管理； 定期及不定期开展压力测试，评估风险状况、承受能力并及时应对； 按日、月、年频率向公司经营层报告风险状况与管理情况； 对重大风险事件按规定启动报告和处置流程。
市场风险	<ol style="list-style-type: none"> 新业务准入前充分识别评估市场风险，制定专项管理措施 采用定量与定性相结合评估方法 (VaR、敏感性分析、压力测试等) 	事前评估、量化分析 (VaR/ 敏感性 / 压力测试)	
流动性风险	<ol style="list-style-type: none"> 资金统一运作，每日计算资金缺口，维持充足流动性储备 逐日监控流动性风险指标，前瞻分析预测指标不利变化，提前采取应对措施 建立流动性风险内部评估模型，从资产、负债等多维度综合评估风险水平 	头寸管理、现金流预测、模型评估、指标监控	
操作风险	<ol style="list-style-type: none"> 通过流程梳理、自我评估、关键指标监测、损失事件分析等方法系统识别与评估 	流程管控、关键指标监测、事件分析	

风险管理举措

强化风控指标管理

坚持底线思维，持续优化风控指标动态管理。对照新规完善计量体系，强化指标监控；前瞻性开展资本管理，增厚安全垫；加强集中度指标管控，确保集团整体风险可控；提升限额管控力度，完善应对机制，保障业务风险有效控制。

完善风险管理体系

开展全面风险管理自查，夯实并表管理基础。修订制度、优化流程，强化新业务、子公司垂直管理及金融工具估值减值等关键领域管控。强化压力测试与模型管理，确保风险计量科学合理。建立“同一业务、同一客户”管理体系，提升集中度风险管控能力。

深化审计评估验证

公司审计部依据监管要求对年度全面风险管理开展独立评估，评估表明全面风险管理体系基本健全、运行有效；聘请中审众环会计师事务所对风险控制指标进行专项审计，审计结论显示主要指标持续满足监管要求，监控及报告程序符合规定。

提升数字风控水平

推进风险数据集市建设，建立标准化数据模型与质量校验规则。升级风险管理系统，落地“两同管理”模块，强化业务及客户集中度监控；上线风险扫描模块，结合大语言模型提升风险分析与预警效率。平台荣获湖北省国资委智能监管优秀案例。

厚植风险文化

开展“风控大讲堂”8期，组织专题培训10余场，常态化案例教育强化员工风险意识。积极传播风险管理实践经验，相关成果获《央广网》刊发，行业影响力持续提升。

指标与目标

类型	目标	指标
全面风险管理	构建与公司战略发展相适应的“穿透式+全景式”全面风险管理体系，提升前瞻性风险管控能力，确保总量风险及各类风险可测、可控、可承受，高效支持战略目标落地与业务稳健发展。	<ul style="list-style-type: none"> 风险指标体系：公司风险偏好、风险容忍度、风险限额 资产质量 操作风险事件 开展风险管理培训次数 具备3年以上的证券、金融、会计、信息技术等有关领域工作经历的人员占公司总部员工比例

恪守合规底线 夯实发展根基

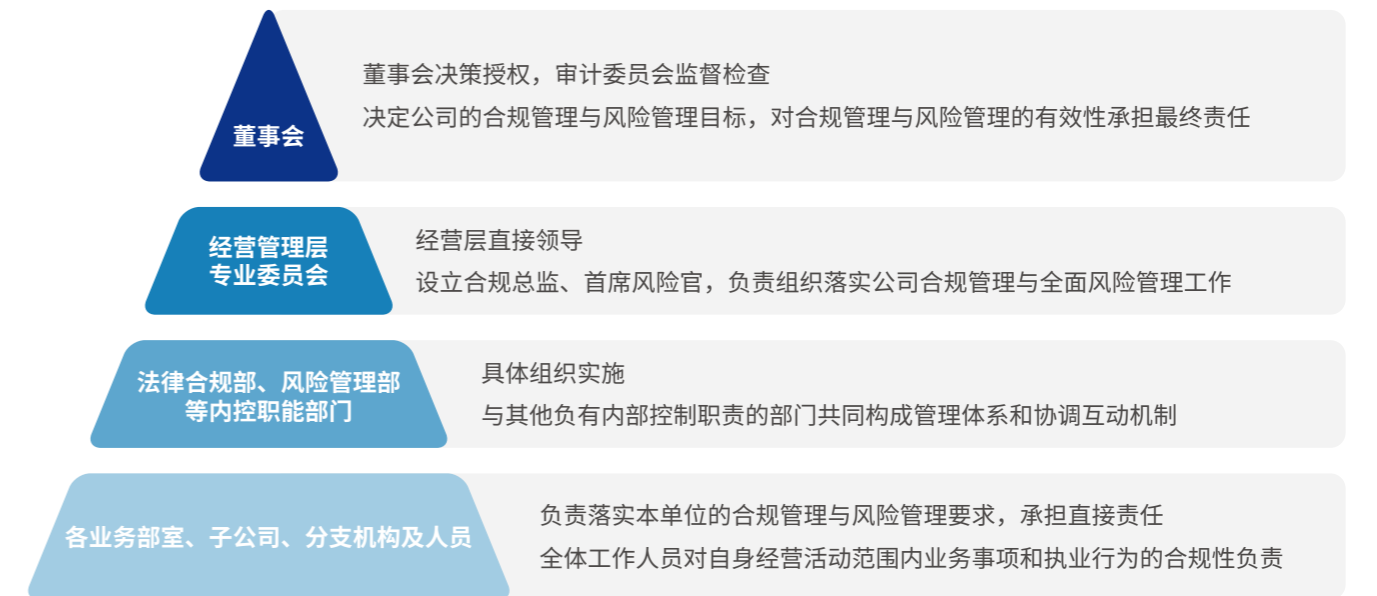
7.4

合规经营概述

公司以压实责任为主线，以夯实基础为支撑，持续健全合规制度体系，完善风险防控机制。通过推动合规管理标准化、可视化、精细化建设，将合规要求嵌入业务流程各环节，确保“落实执行”与“走实文化”同频共振。2025年，公司实现涉及不正当竞争、垄断及重大违规事件“零发生”，相关罚款金额为零，合规管理质效与风险抵御能力得到显著提升，为公司在严监管环境下赢得发展主动奠定了坚实基础。

合规治理架构

公司构建从董事会到经营管理层，从法律合规部、风险管理部及相关内控职能部门到各业务部室、子公司、分支机构及全体员工，层级分明、架构完善、授权清晰的组织体系。



图：公司合规治理架构

依托公司总控、总监把控、部门互控、基层自控的四级管理架构，文化建设、制度建设、体系建设、机制建设、队伍建设、系统建设、风险处置、合规报告等八个主要抓手，促进公司合规经营、稳健发展。



图：公司“四梁八柱”合规架构

重点举措

筑牢合规根基

公司紧跟监管规则变化，及时制修订管理制度 103 项、合规制度 14 项，确保内控与监管动态衔接，夯实高质量发展制度基础。同时，加强新法新规培训宣导，深入开展风险摸排与自查自纠，坚持“防早防小”合规检查，覆盖债券融资、资产托管、研究等 3 项业务，长证国际、长江创新 2 家子公司，及广东、北京等地 17 家分支机构，筑牢风险防范屏障。

推动深耕一线

在监督检查层面，公司坚持党建下沉一线，每季度深入基层开展融检查、培训、调研、座谈于一体的分支机构合规季度会，推动合规管理从“单向要求”走向“双向奔赴”。深入践行群众路线，认真倾听并切实回应一线关切，积极为基层合规管理减负增效，营造上下协同、共治共享的合规氛围。

强化协同监督

全面修订《合规考核及问责管理办法》，明晰主体责任、管理责任、监督责任与领导责任，优化问责流程，细化裁量标准。加强与审计、纪检等部门的信息交互，形成监督合力，从严落实制度“长牙带刺”、有棱有角，确保合规要求执行到位、问责到位。

赋能知行合一

在合规文化建设方面，公司坚持虚功实做、步步为营，开展“循规问矩”培训 6 期、“合规半月谈” 20 期、“新规案例速递” 50 期，推动合规理念入脑入心。加强重点领域研究，编撰发布《证券公司代客理财监管处罚案例专刊》《券商虚假陈述案例研究》等专刊 7 期，制定《分支机构标准化合规工作手册》等操作指引 4 份，促进合规管理标准化、可视化。坚持课题研究与探索实践，参与的中国银行间市场交易商协会课题荣获二等奖，思政课题荣获优秀奖，以理论创新赋能合规实践提质增效。

永葆清廉本色 涵养清风正气

7.5

廉洁从业管理概述

公司始终坚持以党中央关于强化金融领域纪律作风建设和一体推进“三不腐”重要精神为纲领，以行业廉洁从业和职业道德要求为遵循，紧密围绕公司经营发展中心，坚定落实全面从严管党治企，抓牢深化全体员工纪律规矩意识的“一条主线”，将党的纪律建设要求和行业廉洁从业规范“两相结合”，坚持以廉洁理念宣导、廉洁文化塑造、监督检查整改为主体，持续打造具有公司特色的廉洁品牌。

管理目标

充分发挥党建引领作用，构建全方位、多层次、立体化的大监督体系，强化人员教育、管理与问责，形成廉洁从业常态长效机制，增强“不敢腐、不能腐、不想腐”的思想自觉与行动自觉，营造风清气正的廉洁文化。

总体要求

公司及员工在开展证券业务及相关活动中，严格遵守法律法规、监管规定及自律准则，遵守社会公德、商业道德、职业道德与行为规范，坚持公平竞争、合规经营、忠实勤勉、诚实守信，不向他人输送或谋取不正当利益。

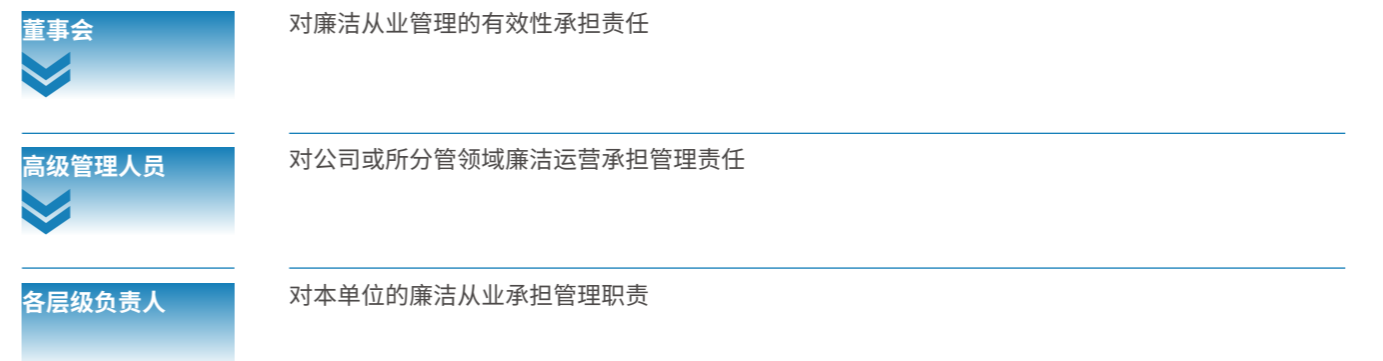
主要举措

公司强化党组织的政治引领与监督核心功能，将党的纪律建设与行业廉洁规范深度融合，通过“三个深化”筑牢廉洁屏障：



廉洁从业治理架构

公司承担廉洁文化建设、廉洁从业风险防控主体责任，在内部管理体系下建立健全了廉洁从业内部控制制度，将廉洁从业风险纳入全面风险管理体系。



图：公司廉洁从业治理架构



图：公司廉洁从业内控机制

重点举措

构建全员廉洁教育体系

围绕业务条线与岗位类型，开展分层分类廉洁培训。面向私募、资管、投行等重点业务条线，结合业务实际开展定制化专题培训；针对党员发展对象、合规专员、分支机构负责人、高潜青年干部等群体持续开展纪律教育与廉洁从业培训，有效提升教育针对性与覆盖面。

营造浓厚廉洁氛围

坚持一体推进“三不腐”，因人施策开展警示教育。组织“零距离”接触司法审判、“沉浸式”警示教育，以身边事警醒身边人。紧盯元旦、春节、五一、端午等关键节点，通过 OA 系统、楼内投屏、手机短信等多渠道发布廉洁提醒，营造廉“节”氛围。联合三家省级行业协会开展形式多样的党建联建活动，以文化浸润厚植廉洁根基。

提升监督治理效能

健全问题线索处置机制，坚持分类处置、精准分办、跟踪督办、严肃查处。探索构建“大监督”体系，强化审计、合规、纪检三方协同，凝聚监督合力。做实监督检查“后半篇文章”，加强典型案例剖析与警示教育，推动个案查处向系统治理延伸，实现“处理处分、警示教育、整改提升”一体化推进。

构建长效防控体系

联合多部门构建“1+N”廉洁制度体系，将廉洁要求与职业道德融入重点制度。制定《职业道德管理实施细则》，明确管理目标、责任义务及监督激励机制。优化廉洁从业管理流程，围绕人事运用、档案管理、选聘第三方等关键事项进行规范，持续筑牢内控防线。

案例 业务赋能促共赢，拓展“清廉长江”品牌边界

业务赋能把稳廉洁航向。深化廉洁共建与业务赋能相融互促，以“廉洁筑同心”探索企业间联建协同模式，以“长江红帆·联投同行”联合党建活动为契机，携手湖北联投资本发展有限公司，将“清廉长江”品牌建设全面融入业务合作交流全过程。双方紧扣“党建固廉强根基 共建共兴谱新篇”主题，围绕重点合作项目，从平台价值、团队协作、廉洁从业维度复盘交流，凝聚“廉洁是合作基石、是品牌核心竞争力”的共识，把廉洁要求贯穿项目立项、推进、落地各环节。结合抗战胜利纪念日讲授历史价值与时代意义，厚植爱国情怀与责任担当，推动“清廉长江”品牌内涵从职业廉洁延伸至使命担当，凝聚“以廉促合、以合兴企”发展合力，为服务湖北实体经济、助力区域高质量发展筑牢廉洁支撑。

案例 党建引领树标杆，筑牢“清廉长江”红色根基

党建联建凝聚廉洁合力。公司联合湖北省证券期货业协会、湖北省上市公司协会、湖北省证券投资基金业协会、长江期货等单位，共同举办“梅花映初心·廉洁铸党魂”主题党日活动，将党建联建与廉洁文化建设相结合。活动中，全体人员在伟人雕塑前集体承诺践行“五要五不”中国特色金融文化，秉持廉洁从业、合规展业理念；开展“咏梅颂廉”诗词会，朗诵《墨梅》等经典诗作并解读廉洁意蕴，集体学习毛泽东同志《卜算子·咏梅》，探寻写作背景与伟人廉洁事迹；全体同志登上观梅台“登高思廉、望远拒腐”，全面深化廉洁认知。

公司证券从业人员《廉洁从业承诺书》签署率为

100%

反腐败管理方面，受到外部监管调查的员工比例为

0%



反腐败管理及举报机制

公司以《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》《关于加强注册制下中介机构廉洁从业监管的意见》等政策法规为依据，构建了完善的内部管理体系。

在举报投诉及违规处理方面，公司严格贯彻执行《证券公司监督管理条例》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律法规、行政规章的规定，制定《长江证券股份有限公司员工违规行为处分办法》《长江证券股份有限公司合规考核及问责管理办法》等制度，畅通举报渠道、落实检举人保护。

检举方式

公司安排专人负责信访举报接待工作，检举人可通过邮箱、信函来访等方式向公司提供相关信息。

公司接受任何方式的匿名举报，文明接待来访举报人，不得刁难和歧视。

- ☎ 电话：95579
- ✉ 举报邮箱：wgjb@cjsc.com.cn
- ✉ 信函来访：湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号
- 📍 邮编：430023

举报人保护

公司秉承实事求是、回避、保密的原则，对举报人的合法权益和个人信息予以保护，对举报、投诉者和举报、投诉事宜严格保密。

公司严格执行实名举报材料的保密管理，控制举报件的流转范围，严禁泄露举报人的信息。在对实名举报问题进行核查过程中，严禁泄露问题线索来源；严格执行回避制度，严禁对举报人及其亲属进行打击报复，切实保护举报人权益。

若发现有单位或个人存在以任何借口打击和报复举报人的行为，工作人员将及时报告公司领导，并按有关规定严肃处理。若构成犯罪的，将移交至司法机关依法处理。

采购及供应商管理

公司采购管理主要分为日常办公用品、办公电子产品采购及项目性采购管理，包括办公服务、办公设备、办公电器、办公用品、计算机设备、网络设备、通讯设备、软件开发服务等。公司严格遵守国家采购相关法律法规，建立供应链相关管理制度，持续完善对供应商的评估及准入要求、供应商的识别办法、供应商管理重点关注事项等。

日常办公用品、办公电子产品采购

公司通过公开招标的方式，从价格、服务、响应速度等方面考察，实现线上统一品牌、统一标准、统一价格，统一付费，符合公平、公正、公开、透明原则，实现了对办公用品采购的统一管理和降本增效。

项目性采购管理

以招投标为主，公司颁布《长江证券股份有限公司招投标管理办法》，设立招投标领导小组及工作小组，机制体制完善，项目性采购根据预算金额的大小分为委托代理招标和自主招标，均通过线上平台对外公开发布招标公告的方式，严格落实招投标流程，严把开评标环节，从项目立项，预算、招标各环节严格审批把关，确定最优合作单位。

ESG 因素融入供应商评价



公司在推进供应商综合考核与评价体系时，将 ESG 理念深度融入具体执行措施中，构建了多维度的可持续供应商评估机制。在对供应商进行全面考量时，公司不仅关注其经营状况的稳健性与财务健康度，还重点评估其服务及产品质量的可靠性、履约能力的稳定性以及内部管理体系的完善程度。同时，公司将关联问题纳入审查范围，包括供应商的合规记录、商业信誉及过往是否存在负面环境或社会影响事件。此外，在技术经验方面，公司优先选择具备绿色技术创新能力、能够推动低碳解决方案的合作伙伴，以此引导供应链整体向更可持续的方向发展。

绿色采购



公司在采购过程中始终将环境保护与可持续发展置于重要位置，积极构建绿色采购体系。在选择产品和服务时，公司不仅关注其功能和价格，更注重其全生命周期的环境友好属性，优先采购具备权威环保认证的产品，如获得可持续森林认证、中国环境标志、低碳排放标识、节能产品认证及绿色包装材料等。同时，公司鼓励供应商提供符合绿色标准的技术方案，通过将环保指标纳入招标评审体系，引导上下游供应链共同践行绿色发展理念。此外，公司持续加强对供应商的环境责任引导，倡导资源节约、循环利用和低碳运营，推动绿色制造和绿色服务在采购流程中的全面落地。

廉洁采购



公司高度重视供应商反腐败管理，规定供应商不得为获取不正当利益或商业机会进行贿赂，包括但不限于提供现金、有价证券、支付凭证、物品及就业机会等。为此，公司在招标文件中明确要求供应商签署包含反腐败内容的承诺书，从源头加强约束。同时，要求相关工作人员在商业合作、物品和服务采购、信息技术服务外包等活动中，遵守公平公正原则，不得滥用职权输送或者谋取不正当利益。公司实现供应商反腐败政策与程序传达率为 100%。

履行反洗钱职责 维护金融秩序

7.6

反洗钱管理概述

为有效防范洗钱及恐怖融资风险，公司持续开展洗钱风险的识别与审慎评估，并在此基础上建立健全与监管要求及发展战略相适应的反洗钱管理架构。通过完善内部控制制度，不断优化内部操作规程与风险控制措施，公司积极履行金融机构反洗钱义务。同时，公司将洗钱风险管理全面纳入风险管理体系，系统开展风险识别、评估、监测、控制与报告工作，切实防范洗钱活动，有效规避因洗钱风险可能引发的法律、声誉及经济损失。

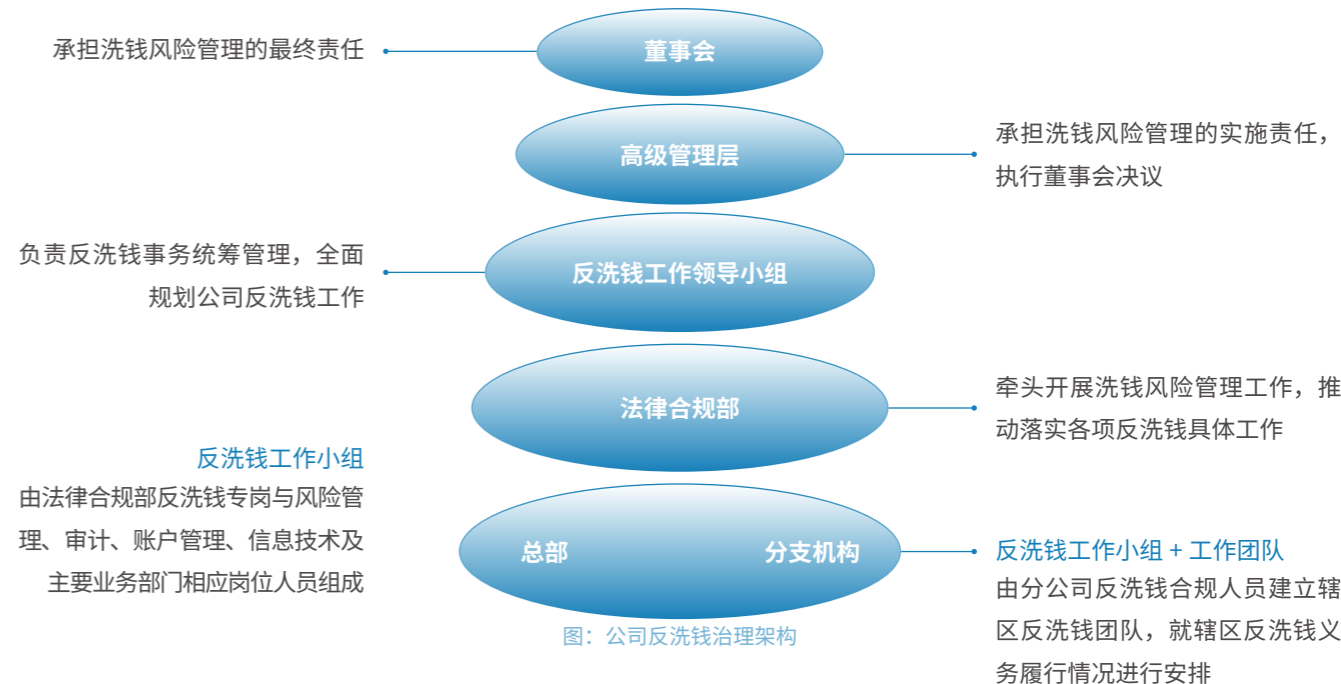
在具体执行中，公司遵循风险为本原则制定洗钱风险管理策略。根据风险评估结果，对较低风险情形采取简化的客户尽职调查措施，对较高风险情形则执行强化的风险控制手段。必要时，可根据风险程度采取限制交易方式、金额或频次、限制业务类型、拒绝办理业务乃至终止业务关系等措施，确保洗钱风险得到有效管控。

反洗钱治理架构

按照《公司章程》《长江证券股份有限公司洗钱与恐怖融资风险管理制度》《长江证券股份有限公司反洗钱管理办法》相关规定，公司建立了组织健全、结构完整、职责明确的洗钱风险管理架构，规范董事会、高级管理层、业务部门、反洗钱管理部门、内部审计部门、人力资源部门、信息科技部门、境内外分支机构和相关附属机构在洗钱风险管理中的职责分工，建立层次清晰、相互协调、有效配合的运行机制。

公司董事会和高级管理层的洗钱风险管理职责由《公司章程》规定。董事会承担洗钱风险管理的最终责任。高级管理层承担洗钱风险管理的实施责任，执行董事会决议。公司高级管理层授权下设公司反洗钱工作领导小组，领导小组负责反洗钱事务统筹管理，全面规划公司反洗钱工作。公司法律合规部牵头开展洗钱风险管理工作，推动落实各项反洗钱工作；业务部门承担洗钱风险管理的直接责任。

随着新《反洗钱法》于 2025 年正式施行及《反洗钱特别预防措施管理办法》等配套法规相继出台，我国反洗钱监管进入系统性升级阶段，监管范围从金融机构扩展至全领域，监管理念从“规则为本”向“风险为本”深化。面对洗钱风险复杂化的行业趋势，公司积极响应国家政策要求，持续完善反洗钱内控体系，将洗钱风险管理全面融入公司治理，切实履行金融机构反洗钱义务，筑牢金融安全防线。



公司在总部层面成立由法律合规部反洗钱专岗与风险管理、审计、账户管理、信息技术及主要业务部门相应岗位人员组成的反洗钱工作小组，统筹推进经纪业务与非经纪业务反洗钱客户尽职调查、可疑交易分析、培训宣传、高风险客户和高风险业务风险管控等各项反洗钱义务的履行，落实洗钱风险评估与管控措施运用。公司在分支机构层面成立反洗钱工作团队，由分公司反洗钱合规人员建立辖区反洗钱团队，就辖区反洗钱义务履行情况（包括但不限于日常工作的规范、监管沟通配合情况、发现的问题或风险、落实总部反洗钱专项工作的进度等）统筹进行安排。

重点举措

强化治理层面履职

公司董事会及高级管理层持续发挥“头雁效应”，将反洗钱工作纳入公司治理与全面风险管理体系。报告期内，董事会审议年度反洗钱工作报告及制度修订，高级管理层统一部署年度工作要点，确保反洗钱战略与监管要求及业务发展保持一致。反洗钱工作领导小组召开两次全体会议，统筹推进新法落实、风险自评估结果运用及专项激励等重点工作。

完善内控制度体系

紧跟新法及配套规章出台，公司系统推进制度优化。全面梳理并修订反洗钱基本制度及实施细则，确保与新规衔接。强化反洗钱与业务融合，在各业务条线操作规程中嵌入合规要求。优化客户尽职调查指南、可疑交易甄别要点等工具，完成 2025 版工作手册制定，为一线人员提供清晰指引。

提升风险管理效能

公司持续升级反洗钱管理系统，迭代客户风险等级管理、尽职调查等子系统，构建信息共享与受益所有人差异报告机制。上线机构客户信息变动预警、关联账户核查等功能，为业务部门提供精准技术支持，推动反洗钱管理向智能化转型，有效提升风险识别与应对效率。

深化客户尽职调查

构建风险分层的客户尽职调查体系，建立总分协同机制，对股权结构复杂的非自然人客户等开展强化尽调。构建客户信息变动与受益所有人识别的联动机制，推动跨业务条线风险信息共享。建立多维度的关联客户风险核查机制，提升风险等级管理精准度。

优化可疑交易监测

结合监管案例设计契合行业特征的可疑交易监测模型，报告期内上线四个新模型。全年可疑交易预警 3,637 笔，同比下降 16.75%；提交可疑交易报告 159 次，同比增长 41.96%，实现预警下降与质量提升双重成效。通过强化类型化分析与考核问责，持续提升人工甄别能力。

构建检查闭环机制

采取“以查促学”现场检查模式，邀请其他单位参与检查，扩大示范效应。完善整改验收机制，通过非现场方式二次验证效果，推动“以点带面”清理风险。编制反洗钱常见问题与整改要点及自查手册，为业务单位提供实用工具，切实提升自查整改能力。

培育合规文化

以落实新法为核心开展差异化培训，面向董事、管理层及全员强化洗钱风险形势解读。结合“3·15”“5·15”及开学季开展主题宣传，覆盖消费者、投资者及学生群体。举办反洗钱知识竞赛，营造浓厚氛围，提升全员反洗钱意识与履职能力。

深化监管协同

积极配合监管部门，组织调研座谈 2 次，参与行业风险场景构建课题研究 1 项，向中国人民银行报送研究成果。探索优化可疑交易监测及人才培养新机制，相关实践两次刊发于《湖北省反洗钱工作简报》，获监管认可，持续提升反洗钱工作水平。



关键量化绩效表

经济绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
营业总收入	万元	1,054,773.43	659,798.71	629,349.04
归属于上市公司股东的净利润	万元	369,641.08	183,495.39	154,823.14
总资产	万元	20,621,741.36	17,177,151.49	17,072,943.79
纳税总额	万元	182,419.99	54,104.01	71,073.20
基本每股收益	元	0.63	0.30	0.26
每股社会贡献值	元	2.06	1.36	1.45

注：每股社会贡献值 = (归属于上市公司股东的净利润 + 纳税总额 + 员工薪酬发生额 + 向银行等债权人给付的借款利息 + 对外捐赠额等其他利益相关者创造的价值额 - 因环境污染等造成的其他社会成本) / 公司股份总数。

公司治理绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
分公司数量	家	32	32	32
营业部数量	家	247	245	247
董事会成员数量	人	14	11	11
独立董事数量	人	5	4	4
女性董事占比	%	14.29	-	-
召开股东会次数	次	3	3	1
召开董事会次数	次	9	6	7
召开董事会专门委员会次数	次	19	13	13
披露公告数量	份	194	155	169

注1：指标“女性董事占比”计算方法：女性董事占比 = 女性董事人数 / 董事会成员数量

注2：指标“召开董事会专门委员会次数”统计范围包含战略与 ESG 委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会及独立董事专门会议。

遵守法律法规与反不正当竞争行为绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
重大违规次数（不涉及罚款的重大违规次数）	次	0	0	0
重大违规次数（涉及罚款的重大违规次数）	次	0	0	0
罚款金额	元	0	0	0
不正当竞争涉诉数量	次	0	0	0
垄断涉诉数量	次	0	0	0
因不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚的涉案金额	万元	0	0	0

营销与标识绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
违反产品 / 服务信息规定受到罚款的事件	次	0	0	0
违反产品 / 服务信息规定受到警告的事件	次	0	0	0
违反市场营销（广告、营销、赞助）法规受到罚款的事件	次	0	0	0
违反市场营销法规受到警告的事件	次	0	0	0

数据安全与客户隐私保护绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
涉及客户隐私泄露的投诉事件数	次	0	0	0
经确认的泄露、盗窃或丢失客户资料的总数	次	0	0	0
侵犯客户隐私的事件数	次	0	0	0
因泄露隐私被监管机构处罚的事件数	次	0	0	0
客户隐私泄露事件涉及的金额	元	0	0	0
数据安全事故发生的事件数	次	0	0	0
数据安全事件涉及的金额	元	0	0	0

反腐败情况绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
运营点总数量	个	286	284	286
已进行腐败风险评估的运营点总数	个	286	284	199
已进行腐败风险评估的运营点百分比	%	100	100	69.58

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
接受反腐败培训的董高成员人数	人	21	18	N/A
接受反腐败培训的董高成员占比	%	100	100	N/A
接受反腐败培训的正式员工人数	人	7,700	7,772	7,030
接受反腐败培训的正式员工占比	%	100	100	100
因腐败导致员工被解雇的事件数	次	0	0	0
因腐败导致与供应商合作终止的事件数	次	0	0	0
腐败进入到诉讼程序的事件数	次	0	0	0

注：指标“运营点总数量”统计范围包含公司总部、控股子公司、分公司及分支机构。

客户服务绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
客户满意度	%	98.42	98.16	98.14
客户投诉处理率	%	100	100	100
报告期内发生的产品和服务相关的安全与质量重大责任事故数	件	0	0	0

公益服务及乡村振兴绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
公益投入金额	万元	607.12	378.37	429.62
公益服务人数	人	202	229	200
公益服务时长	小时	9,332	11,464	10,360
公益惠及人数	人	8,896	12,433	9,658
乡村振兴投入金额	万元	607.27	578.50	332.83

注：指标“乡村振兴投入金额”计算方法：乡村振兴投入金额 = 公司投入乡村的捐赠金额 + 采购帮扶地区农产品金额

创新驱动绩效

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
研发投入金额	万元	59,842.39	55,421.28	56,028.37
研发投入金额占主营业务收入（营业收入）的比例	%	5.67	8.40	8.90
研发人员数量	人	265	N/A	N/A
研发人员占员工总人数的比例	%	3.44	N/A	N/A
应用于主营业务的发明专利数量	件	23	N/A	N/A
专利申请数量	件	41	N/A	N/A

指标名称	单位	2025年	2024年	2023年
专利授权数量	件	19	N/A	N/A
有效专利数量	件	23	N/A	N/A

注1：为提升创新驱动数据披露的完整性，本年度起将“研发人员数量”“应用于主营业务的发明专利数量”及“专利申请数量”等指标纳入统计范围。上一年度数据未包含此项。

注2：指标“研发投入金额占主营业务收入的比例”同比下降，系报告期内营业收入同比大幅增长 59.86% 所致。

员工雇佣情况绩效

指标名称	单位	2025年
员工总数	人	7,700
员工总数按性别划分：男	人	4,119
员工总数按性别划分：女	人	3,581
员工总数按民族划分：汉族	人	7,363
员工总数按民族划分：其他	人	337
员工总数按年龄划分：<30岁	人	1,546
员工总数按年龄划分：30-50岁	人	5,518
员工总数按年龄划分：>50岁	人	636
高级管理层中的女性占比	%	23.68
新进员工总数	人	935
新进员工按性别划分：男	人	530
新进员工按性别划分：女	人	405
新进员工按年龄划分：<30岁	人	538
新进员工按年龄划分：30-50岁	人	394
新进员工按年龄划分：>50岁	人	3
离职员工总数	人	242
离职员工按性别划分：男	人	127
离职员工按性别划分：女	人	115
离职员工按年龄划分：<30岁	人	81
离职员工按年龄划分：30-50岁	人	134
离职员工按年龄划分：>50岁	人	27
员工流失率	%	6.49

注1：指标“高级管理层中的女性占比”统计范围包含公司领导（不含高级管理人员）、公司总部正职、子公司正职（董事长或总经理）及分公司正职。

注2：指标“员工流失率”统计范围包含公司总部、分支机构（不含营销人员）及控股子公司。

职业健康与安全

指标名称	单位	2025 年
社会保险覆盖率	%	100
员工工伤保险覆盖率	%	100
工亡数量	人	0
工伤数量	次	4
总工时	百万小时	14.53
百万工时损工事故率	次 / 百万工时	0.28
职业病数量	次	0
职业病发病率	%	0

培训与教育

指标名称	单位	2025 年	2024 年
开展的员工培训次数	次	67	N/A
员工培训覆盖率	%	22.26	N/A
员工培训支出金额	万元	466.31	N/A
员工总培训小时数	小时	39,564.84	17,394.00
男员工培训小时数	小时	21,179.53	9,129.50
女员工培训小时数	小时	18,385.31	8,264.50
男员工平均培训小时数	小时 / 人	22.27	34.19
女员工平均培训小时数	小时 / 人	23.85	40.51
员工人均培训时长	小时	22.98	N/A

注 1：为提升培训与教育数据披露的完整性，本年度起将“开展的员工培训次数”“员工培训覆盖率”“员工培训支出金额”及“员工人均培训时长”纳入统计范围。上一年度数据未包含此项。

注 2：指标“开展的员工培训次数”统计范围包括公司级培训项目和员工公开课。

注 3：指标“员工培训覆盖率”计算方法：员工培训覆盖率 = 参与培训总人数 / 报告期内平均员工总数。

注 4：因公司每年所提供培训项目的目标设定、方案设计和参训人群等特点具备差异性，“员工总培训小时数”“员工人均培训时长”等指标存在一定波动。

注 5：指标“男员工平均培训小时数”“女员工平均培训小时数”以报告期内男性和女性参训员工人数分别作为计算分母。

员工育儿绩效

指标名称	单位	2025 年
有权享受育儿假的员工占全职员工比	%	100
实际使用育儿假的员工数	人	500
育儿假结束后应返岗的员工数	人	520
育儿假结束后实际返岗的员工数	人	512
育儿假结束 12 个月后仍在岗的员工数	人	494
育儿假员工返岗率	%	98.46
育儿假员工留存率	%	93.03

温室气体排放绩效

指标名称	单位	2025 年	2024 年
温室气体排放量（范围 1）	吨二氧化碳当量	396.33	476.45
温室气体排放量（范围 2，位置法）	吨二氧化碳当量	12,539.48	10,629.76
碳抵消	吨二氧化碳当量	5,306.00	N/A
温室气体排放量（范围 2）	吨二氧化碳当量	7,233.48	10,629.76
温室气体排放总量（范围 1 和范围 2）	吨二氧化碳当量	7,629.81	11,106.21
人均温室气体排放量（范围 1 和范围 2）	吨二氧化碳当量 / 人	0.99	1.43
单位面积温室气体排放量（范围 1 和范围 2）	吨二氧化碳当量 / 平方米	0.0386	0.0562
温室气体每百万营收排放量	吨二氧化碳当量 / 百万元	0.72	1.68

注 1：温室气体范围 1 包括柴油、汽油、天然气消耗产生的直接温室气体排放；范围 2 包括外购电力、外购热力（办公场所集中供暖）产生的间接温室气体排放；碳抵消来源于 2025 年购买 10,000 张绿证；本次核算暂未包含范围 3。

注 2：核算边界包括公司运营控制权之下的所有营业场所产生的温室气体排放。设施范围包括公司总部、数据中心、各控股子公司、各地分支机构。

注 3：碳排放核算方法基于《ISO14064-1:2018 组织层次上对温室气体排放和清除的量化和报告的规范及指南》《温室气体核算体系：企业核算与报告标准》（GHG Protocol-A Corporate Accounting and Reporting Standard）。

注 4：化石燃料排放因子参考《工业其他行业企业温室气体排放核算方法与报告指南》和《2006 年 IPCC 国家温室气体清单指南》，电力排放因子来源于生态环境部《2023 年电力二氧化碳排放因子》的全国电力平均二氧化碳排放因子。

能源使用绩效

指标名称	单位	2025 年	2024 年
综合能源消耗量	吨标准煤	3,321.68	2,709.71
人均综合能源消耗量	吨标准煤 / 人	0.43	0.35
单位面积综合能源消耗	吨标准煤 / 平方米	0.0168	0.0137
直接能源消耗量	吨标准煤	230.81	273.62
间接能源消耗量	吨标准煤	3,090.86	2,436.09
按能源类型划分：柴油消耗量	升	680.00	N/A
按能源类型划分：汽油消耗量	升	40,268.90	42,281.00
按能源类型划分：天然气消耗量	立方米	140,089.00	171,585.00
按能源类型划分：外购电力消耗量	千瓦时	19,215,889.30	19,809,463.72
按能源类型划分：外购热力消耗量	吉焦	21,304.78	N/A

注：为提升环境数据披露的完整性，本年度起将“柴油消耗量”及“外购热力消耗量”纳入统计范围。上一年度数据未包含此项。

水资源使用绩效

指标名称	单位	2025 年	2024 年
水资源消耗总量	吨	101,096.43	113,400.29
水资源人均消耗量	吨 / 人	13.13	14.59
水资源单位面积消耗量	吨 / 平方米	0.51	0.57

注：指标“水资源消耗总量”统计范围仅包括市政供水，该数据指报告期内由市政管网直接供应、用于公司运营的水量，不包含通过其他商业途径外购的水源。

物料废弃物相关绩效

指标名称	单位	2025 年	2024 年
使用打印纸数量	万张	483.75	439.25
按类别划分的有害废弃物：废弃墨盒	吨	0.79	0.39
按类别划分的有害废弃物：废弃硒鼓	吨	3.34	3.32
按类别划分的有害废弃物：废弃电子产品	吨	6.03	1.85
有害废弃物总量	吨	10.16	5.56
有害废弃物人均产生量	吨 / 人	0.0032	0.0017
按类别划分的无害废弃物：生活垃圾	吨	471.99	545.11
无害废弃物总量	吨	471.99	545.11
无害废弃物人均产生量	吨 / 人	0.34	0.39

注 1：指标“废弃电子产品”统计范围包括笔记本电脑、显示器、台式机，该数据以经审批报废的电子产品实际数量为准，受业务调整与集中处置等因素影响，各年度数据可能存在波动。

注 2：指标“有害废弃物总量”统计范围包括母公司和控股子公司，不包含分支机构。

注 3：指标“有害废弃物人均产生量”所用总人数，系基于前述统计范围估算得出。

注 4：指标“生活垃圾”统计范围为公司总部大楼。

注 5：指标“无害废弃物人均产生量”所用总人数，系基于前述统计范围估算得出。

注 6：指标“使用打印纸数量”“废弃墨盒”和“废弃硒鼓”消耗量数据均根据购买情况估算。

母公司奖项

奖项及活动	主办单位	
<ul style="list-style-type: none"> 年度最具市场引领力机构 年度最具市场凝聚力机构 	北金所市场高质量发展评价结果	北京金融资产交易所
<ul style="list-style-type: none"> 2024 年全国金融系统思想政治工作和文化建设工作调研成果优秀奖 	2024 年全国金融系统思想政治工作和文化建设工作调研	中国金融思想政治工作研究会、中国金融文化建设协会
<ul style="list-style-type: none"> 2024 年度“NAFMII”课题研究二等奖 	2024 年度“NAFMII”课题征集活动	中国银行间市场交易商协会
<ul style="list-style-type: none"> 《培训》杂志“2024 人才发展菁英奖”——“品牌学习项目” 		《培训》杂志
<ul style="list-style-type: none"> 《金融科技在证券公司客户账户持续管理中的应用研究》荣获 2024 年中证协优秀课题 	2024 年中证协重点研究课题	中国证券业协会
<ul style="list-style-type: none"> 公司自主研发的“业务运营声纹管理平台 V1.1.0”荣获国家版权局计算机软件著作权证书 		国家版权局
<ul style="list-style-type: none"> 最佳私募服务奖 最佳客户体验奖 	财联社第四届财富管理论坛暨第二届财联社·华尊奖颁奖典礼	财联社
<ul style="list-style-type: none"> 《基于大模型+小模型的证券业务智能咨询服务》入选世界人工智能大会 2025 年“人工智能+”行业标杆案例荟萃 		中国信息通信研究院
<ul style="list-style-type: none"> 湖北省优秀智能监管业务模型 	湖北省国资国企业务监管优秀模型	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会
<ul style="list-style-type: none"> 机构服务商君鼎奖 - 私募服务 零售财富服务商君鼎奖 财富经纪数字化实践案例君鼎奖 数字化实践新锐君鼎奖 	2025 中国证券业君鼎奖	证券时报
<ul style="list-style-type: none"> 成长券商财富管理示范机构 	中国券商英华示范案例	中国基金报
<ul style="list-style-type: none"> 国民教育创新奖 	“财联社引杯”金融教育评选	财联社
<ul style="list-style-type: none"> 《基于协程的高性能金融全栈应用开发框架研究与实践》荣获金融科技发展奖二等奖 《面向经纪业务运营管理的大模型应用体系建设》荣获金融科技发展奖二等奖 	2024 年度金融科技发展奖	中国人民银行
<ul style="list-style-type: none"> 2025 年度创新突破托管券商 2025 年度最佳财富管理综合实力券商 2025 中国证券业上市公司品牌价值榜 TOP30 	2025 证券行业金鼎榜单	每日经济新闻
<ul style="list-style-type: none"> 金牛成长证券公司 证券公司文化建设金牛奖 金牛成长财富管理团队 	2025 证券公司金牛奖	中国证券报

奖项及活动	主办单位	
<ul style="list-style-type: none"> 2025 年上市公司可持续发展最佳实践案例 	2025 年上市公司可持续发展实践案例征集活动	中国上市公司协会
<ul style="list-style-type: none"> 2025 年上市公司董事会最佳实践案例 	2025 年上市公司董事会最佳实践案例征集活动	中国上市公司协会
<ul style="list-style-type: none"> A 类 	2024-2025 年度上市公司信息披露工作评价	深圳证券交易所
<ul style="list-style-type: none"> “长江灵曦大模型智能平台在证券行业的应用”入选武汉市 2025 年 AI 典型应用场景 		武汉市经济和信息化局
<ul style="list-style-type: none"> 最佳研究团队 SSR 第 1 名 最具影响力研究机构 第 1 名 	2025 证券时报最佳分析师活动	证券时报社主办、新财富杂志社承办
<ul style="list-style-type: none"> 最佳研究机构 第 1 名 最具影响力机构 第 1 名 本土金牌研究团队 第 1 名 最佳服务机构 第 1 名 	2025 第十九届卖方分析师水晶球奖	证券市场周刊
<ul style="list-style-type: none"> 最具影响力研究机构 第 1 名 最佳 ESG 实践机构 第 1 名 	2025 上证最佳分析师评选	上海证券报
<ul style="list-style-type: none"> 最佳研究机构 第 1 名 最佳前沿科技研究机构 第 2 名 最具荣耀研究机构 第 2 名 	新浪财经 2025 金麒麟最佳分析师	新浪财经
<ul style="list-style-type: none"> 最佳金牛研究机构 	2025 证券业分析师金牛奖	中国证券报
<ul style="list-style-type: none"> 2025 年度智库研究最佳机构 2025 年度影响力券商研究所 2025 年度践行金融五篇文章最佳研究机构 	2025 年第五届 21 世纪金牌分析师颁奖典礼	21 世纪经济报道
<ul style="list-style-type: none"> 湖北碳金融发展联盟副理事长单位 		中国人民银行湖北省分行、湖北省地方金融管理局
<ul style="list-style-type: none"> 中国年度最佳雇主——最具发展潜力雇主 	“人机共生·智启未来”2025 中国年度最佳雇主评选活动	智联招聘联合北京大学国家发展研究院和北京大学社会调查研究中心
<ul style="list-style-type: none"> 全国杰出雇主评选“人力资源管理杰出奖” 	“2026 人力资源管理杰出奖”暨“2026 杰出雇主”评选活动	前程无忧网络信息技术（上海）有限公司
<ul style="list-style-type: none"> 《长江证券智能运营全流程管理应用与实践》荣获卓越项目 《大模型赋能券商智能客户服务体系探索与实践》荣获卓越项目 	云应用分会 2025 年云鹰项目征集建库活动	中国计算机学会云应用专业委员会
<ul style="list-style-type: none"> 2025 年度标准化优秀工作单位 		全国信息技术标准化技术委员会软件与系统工程分技术委员会

子公司奖项

获奖单位	奖项及活动	主办单位
长江期货	• 2024 年慈善伙伴	湖北省慈善总会
	• 投教作品“穿越时空的合约系列”漫画入选 2024 年期货交易者教育优秀案例征集活动	中国期货业协会
	• 服务实体经济产融基地共建方称号	郑州商品交易所
	• “陕西延长苹果”项目荣获 2024 年度“保险+期货”优秀项目奖	2024 年度“保险+期货”项目评选活动 郑州商品交易所
	• “场外期权助力企业实现‘期、现、权’一体化运营——长江产业金融服务上海纸浆贸易企业案例”入选 2024 年度期货经营机构服务实体经济优秀案例	2024 年度期货经营机构服务实体经济优秀案例征集活动 中国期货业协会
长江资本	• 中国私募股权投资机构 50 强	2025 年中国股权投资年度排名 清科研究中心
	• 中国私募股权投资机构 TOP100	融中 2024 中国股权投资年度榜单评选 融中财经
	• 证券公司股权投资机构金牛奖	第九届中国股权投资金牛奖评选 中国证券报
	• “十四五”金融创新优秀案例——百亿人形机器人产业投资基金	2025 大湾区科技与金融创新发展大会 证券时报
	• 央广财经 2025 年度“金顶”优秀案例	2025 (第三届) 央广财经年度对话 央广网
	• 最活跃股权投资机构 • 最佳产融结合创新奖	第九届湖北省创业投资行业评选 湖北省创业投资同业公会
	• 最佳私募股权投资机构榜 TOP50	Rime 来觅 2025 年中投资机构系列榜单 来觅研究院
长江资管	• 2024 年度虹口区产业引领新锐企业	2025 年虹口区重点企业及特色楼宇 (园区) 表彰会 上海市虹口区人民政府
	• “长江招商-湖北港口集团 1 期港口收费收益权资产支持专项计划 (长江经济带)”荣获“优秀收费收益权 ABS 产品”奖	第十一届资产证券化与债券·介甫奖 财视中国

获奖单位	奖项及活动	主办单位
长江资管	• 长江资管荣膺“2025 年度金牛券商集合资产管理人”	2025 证券业金牛奖 中国证券报
	• 长江添利混合型证券投资基金荣获“一年期偏债混合型金牛资管计划”	
	• 长江智选 3 个月持有期混合型基金中基金 (FOF) 荣获“三年期 FOF 型金牛资管计划”	
	• 长江资管尊享 8 号集合资产管理计划荣获“三年期混合债券型 (二级) 金牛资管计划”	
	• 长江红利回报混合型发起式证券投资基金荣获“2025 中国证券业权益资管计划君鼎奖”	2025 中国证券业资产管理君鼎奖 证券时报
	• 长江添利混合型证券投资基金荣获“2025 中国证券业固收+资管计划君鼎奖”	中国券商英华示范案例 中国基金报
• 长江资管尊享 4 号集合资产管理计划荣获“券商资管优秀产品示范案例- (五年期固收+)”		
长江保荐	• 最佳 IPO 承销奖	同花顺 2024 年度评选 同花顺财经
	• 最佳北交所股权承销商 • 最佳新三板主办券商 • 最佳 A 股股权承销商- 生物医药产业	2024 年度 Wind 最佳投行系列奖项 万得信息技术股份有限公司
	• 2025 中国证券业投资银行家君鼎奖 • 2025 中国证券业金牌保荐代表人君鼎奖 • 2025 中国证券业服务民营企业项目奖	2025 中国证券业君鼎奖 证券时报
	• 2025 年度创新引领项目奖	2025 证券行业金鼎榜单 每日经济新闻
	• 2024 卓越社会责任企业 • 2024 ESG 绿色公司之星	第七届金禧奖 投资时报
长信基金	• 2024 年度创新力英华号	2024 年度英华号榜单 中国基金报
	• 2025 中国资产管理行业英华典型案例· 社会公益实践项目	2025 中国资产管理行业英华典型案例 中国基金报

索引表

全球报告倡议组织《可持续发展报告标准》（GRI Standards）索引

使用说明	长江证券股份有限公司在 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日（部分内容超出上述时间范围）参照 GRI 标准报告了在此份 GRI 内容索引中引用的信息。
使用的 GRI 1	GRI 1: 基础 2021

GRI 标准	披露项	披露位置
一般披露		
GRI 2: 一般披露 2021	2-1 组织详细情况	7-10
	2-2 纳入组织可持续发展报告的实体	3
	2-3 报告期、报告频率和联系人	3-4
	2-4 信息重述	3
	2-5 外部鉴证	【不适用】
	2-6 活动、价值链和其他业务关系	7-10
	2-7 员工	115-124
	2-8 员工之外的工作者	115-124
	2-9 管治架构和组成	131-134
	2-10 最高管治机构的提名和遴选	131-134
	2-11 最高管治机构的主席	131-134
	2-12 在管理影响方面，最高管治机构的监督作用	131-134
	2-13 为管理影响的责任授权	131-134
	2-14 最高管治机构在可持续发展报告中的作用	19
	2-15 利益冲突	138-141
	2-16 重要关切问题的沟通	142-144
	2-17 最高管治机构的共同知识	139-140
	2-18 对最高管治机构的绩效评估	141
	2-19 绩效薪酬	【不适用】相关信息已在年度报告中披露
	2-20 确定薪酬的程序	
	2-21 年度总薪酬比率	
	2-22 关于可持续发展战略的声明	5-6
	2-23 政策承诺	13-18
	2-24 融合政策承诺	13-18

GRI 标准	披露项	披露位置
GRI 2: 一般披露 2021	2-25 补救负面影响的程序	20-24
	2-26 寻求建议和提出关切的机制	33-34
	2-27 遵守的法律法规	164
	2-28 协会的成员资格	171-174
	2-29 利益相关方参与的方法	33-34
	2-30 集体谈判协议	122
实质性议题		
GRI 3: 实质性议题 2021	3-1 确定实质性议题的过程	25-26
	3-2 实质性议题清单	27-28
	3-3 实质性议题的管理	29-34
生物多样性		
GRI 101: 生物多样性 2024	101-1 阻止和扭转生物多样性丧失的政策	【不适用】本公司所属证券行业，业务活动和日常经营对生态环境和生物多样性保护无直接重大影响。
	101-2 生物多样性影响的管理	
	101-3 获取和惠益分享	
	101-4 确定生物多样性影响	
	101-5 具有生物多样性影响的地点	
	101-6 生物多样性丧失的直接驱动因素	
	101-7 生物多样性状况的变化	
	101-8 生态系统服务	
经济绩效		
GRI 201: 经济绩效 2016	201-1 直接产生和分配的经济价值	163
	201-2 气候变化带来的财务影响以及其他风险和机遇	59-62
	201-3 固定福利计划义务和其他退休计划	118-121
间接经济影响		
GRI 203: 间接经济影响 2016	203-1 基础设施投资和支持性服务	43-50;101-108
	203-2 重大间接经济影响	101-112
采购实践		
GRI 204: 采购实践 2016	204-1 向当地供应商采购的支出比例	【不适用】本公司所属证券行业，采购内容以专业服务与信息技术为主，供应商地理分布并非本公司供应链管理重点核心指标。

GRI 标准	披露项	披露位置
反腐败		
GRI 205: 反腐败 2016	205-2 反腐败政策和程序的传达及培训	154-157
	205-3 经确认的腐败事件和采取的行动	164-165
反竞争行为		
GRI 206: 反竞争行为 2016	206-1 针对反竞争行为、反托拉斯和反垄断实践的法律诉讼	164
物料		
GRI 301: 物料 2016	301-1 所用物料的重量或体积	170
	301-3 再生产品及其包装材料	【不适用】本公司所属证券行业，经营活动不涉及物料生产。
能源		
GRI 302: 能源 2016	302-1 组织内部的能源消耗量	169
	302-2 组织外部的能源消耗量	169
	302-3 能源强度	169
	302-4 降低能源消耗量	169
	302-5 降低产品和服务的能源需求量	65-69
水资源和污水		
GRI 303: 水资源和污水 2018	303-1 组织与水作为共有资源的相互影响	169
	303-2 管理与排水相关的影响	169
	303-3 取水	169
排放		
GRI 305: 排放 2016	305-1 直接（范围 1）温室气体排放	168
	305-2 能源间接（范围 2）温室气体排放	168
	305-3 其他间接（范围 3）温室气体排放	168
	305-4 温室气体排放强度	168
	305-5 温室气体减排量	65-69
废弃物		
GRI 306: 废弃物 2020	306-1 废弃物的产生及废弃物相关重大影响	170
	306-2 废弃物相关重大影响的管理	170
	306-3 产生的废弃物	170
	306-4 从处置中转移的废弃物	170

GRI 标准	披露项	披露位置
供应商环境评估		
GRI 308: 供应商环境评估 2016	308-1 使用环境评价维度筛选的新供应商	158
	308-2 供应链的负面环境影响以及采取的行动	158
雇佣		
GRI 401: 雇佣 2016	401-1 新进员工雇佣率和员工流动率	166
	401-2 提供给全职员工（不包括临时或兼职员工）的福利	118-121
GRI 401: 雇佣 2016	401-3 育儿假	168
职业健康与安全		
GRI 403: 职业健康与安全 2018	403-1 职业健康安全管理体系	121
	403-3 职业健康服务	121
	403-4 职业健康安全事务：工作者的参与、意见征询和沟通	121
	403-5 工作者职业健康安全培训	121
	403-6 促进工作者健康	120-121
	403-9 工伤	167
	403-10 工作相关的健康问题	167
培训和教育		
GRI 404: 培训与教育 2016	404-1 每名员工每年接受培训的平均小时数	167
	404-2 员工技能提升方案和过渡援助方案	125-126
多元化与平等机会		
GRI 405: 多元化与平等机会 2016	405-1 管治机构与员工的多元化	117;140
反歧视		
GRI 406: 反歧视 2016	406-1 歧视事件及采取的纠正行动	117
童工		
GRI 408: 童工 2016	408-1 具有重大童工事件风险的运营点和供应商	117
强迫或强制劳动		
GRI 409: 强迫或强制劳动 2016	409-1 具有强迫或强制劳动事件重大风险的运营点和供应商	117
当地社区		
GRI 413: 当地社区 2016	413-1 有当地社区参与、影响评估和发展计划的运营点	101-112
供应商社会评估		
GRI 414: 供应商社会评估 2016	414-1 使用社会评价维度筛选的新供应商	158
	414-2 供应链的负面社会影响以及采取的行动	158

GRI 标准	披露项	披露位置
客户健康与安全		
GRI 416: 客户健康与安全 2016	416-1 评估产品和服务类别的健康与安全影响	164
	416-2 涉及产品和服务的健康与安全影响的违规事件	164
营销与标识		
GRI 417: 营销与标识 2016	417-1 对产品和服务信息与标识的要求	164
客户隐私		
GRI 418: 客户隐私 2016	418-1 涉及侵犯客户隐私和丢失客户资料的经证实的投诉	164

可持续发展会计准则 (SASB) 索引表

议题	条款	页码
雇员的多元化与包容性	FN-IB-330a.1 执行董事、非执行董事、专业人士及所有其他员工的性别和种族百分比	117;140
将环境、社会和治理因素纳入投资银行和经济活动	FN-IB-410a.1 按行业划分, 融合了环境、社会和治理 (ESG) 因素整合的承销、咨询和证券化交易的收入	37-50
商业道德	FN-IB-510a.1 因与欺诈、内幕交易、反垄断、反竞争行为、市场操纵、渎责或其他相关金融行业法律法规相关的法律诉讼而造成的金钱损失总额	164
	FN-IB-510a.2 举报政策和程序的描述	157
职业操守	FN-IB-510b.1 有过投资相关调查、消费者投诉、私人民事诉讼或其他监管程序记录的雇员人数和百分比	-
	FN-IB-510b.2 涉及当事人职业操守 (包括注意义务) 的调解和仲裁案件数量	164-165
	FN-IB-510b.3 因与职业操守 (包括注意义务) 有关的法律诉讼而造成的金钱损失总额	164-165
	FN-IB-510b.4 描述确保职业操守的方法, 包括注意义务	154-157
系统性风险管理	FN-IB-550a.2 描述将强制性和自愿性压力测试结果纳入资本充足率计划、公司长期战略和其他商业活动的方法	145-151
员工激励和风险承受	FN-IB-550b.1 重大风险承担者 (MRT) 可变薪酬占总薪酬的百分比	-
	FN-IB-550b.2 重大风险承担者 (MRT) 可变薪酬中适用于扣减或退还规定的百分比	-
	FN-IB-550b.3 描述有关监督、控制和验证交易员对第三级资产和负债定价的政策	-

联合国可持续发展目标 (UN SDGs) 索引表

议题	页码
 1 无贫穷	101-112
 2 零饥饿	101-112
 3 良好健康与福祉	118-122
 4 优质教育	111-112;125-126
 5 性别平等	117
 6 清洁饮水和卫生设施	-
 7 经济适用的清洁能源	43-50
 8 体面工作和经济增长	123-124;163
 9 产业、创新和基础设施	37-50;77-81
 10 减少不平等	115-117
 11 可持续城市和社区	101-112
 12 负责任消费和生产	65-69;129-162
 13 气候行动	57-74
 14 水下生物	-
 15 陆地生物	-
 16 和平、正义与强大机构	129-162
 17 促进目标实现的伙伴关系	-

UNGC 联合国全球契约组织十项原则索引表

原则	内容	页码
人权	原则一 企业应该尊重和维护国际公认的各项人权	115-126
	原则二 企业绝不参与（“同谋”）任何漠视与践踏人权行为	115-126
劳工标准	原则三 企业应该维护结社自由，承认劳资集体谈判的权利	115-126
	原则四 企业应该消除各种形式的强迫性劳动	115-126
	原则五 企业应该消灭童工制	115-126
	原则六 企业应该杜绝任何在用工与职业方面的歧视行为	115-126
环境	原则七 企业应对环境挑战未雨绸缪	37-50;57-73
	原则八 企业应该主动增加对环保所承担的责任	37-50;57-73
	原则九 企业应该鼓励开发和推广环境友好型技术	37-50;57-73
反腐败	原则十 企业应反对各种形式的贪污、包括敲诈勒索和行贿受贿	154-157

读者反馈

尊敬的读者：

感谢您阅读本报告。为改进公司可持续发展工作，提升 ESG 治理水平，我们希望能够聆听您的意见和建议，恳请您在百忙之中对我们的报告进行评价，以帮助我们对报告进行持续改进。请您协助完成以下反馈意见表中提出的相关问题，并反馈给我们。

1. 请在相应位置打“√”

1) 您认为报告中是否体现了对环境、经济、社会的重大影响，是否体现了公司在环境、经济、社会方面取得的成绩？

是 不是 不太清楚

2) 您认为本报告披露的信息是否真实、准确、有效？

是 不是 不太清楚

3) 您认为本报告的语言描述、内容编排、图文字设计是否清晰易读？

是 不是 不太清楚

2. 开放性问题：

1) 您对本报告的整体评价如何？

2) 您认为报告披露的信息质量如何？

3) 您对报告的哪一部分内容最感兴趣？

4) 您认为有哪些需要了解但未在本报告反映的内容？

5) 您对我们今后的环境、社会和公司治理（ESG）工作及可持续发展报告发布有何建议？

我们的联系方式：

联系人：黄育文、晁小桐

邮编：430023

电话：027-65799866

传真：027-85481726

邮箱：huangyw@cjsc.com；chaoxt@cjsc.com

更多企业资讯请关注公司官网：www.cjsc.com





长江证券
CHANGJIANG SECURITIES